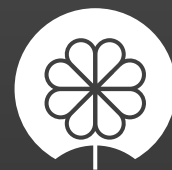


INDUSTRIES LASSONDE INC.



Rapport intermédiaire

TROISIÈME TRIMESTRE
TERMINÉ LE 1^{ER} OCTOBRE 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	Troisièmes trimestres terminés les		Neuf mois terminés les	
		1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
		\$	\$	\$	\$
Ventes		556 432	469 263	1 595 023	1 405 349
Coût des ventes		430 985	343 116	1 195 302	1 017 518
Marge brute		125 447	126 147	399 721	387 831
Frais de vente et d'administration		105 623	100 739	335 224	301 146
(Gains) pertes sur immobilisations		(26)	–	(67)	(37)
Résultat d'exploitation		19 850	25 408	64 564	86 722
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		(343)	(102)	(618)	(532)
Frais financiers	4	2 628	2 560	7 334	8 408
Autres (gains) pertes	5	(2 467)	(511)	(2 183)	964
Résultat avant impôts		19 346	23 257	58 795	76 818
Impôts sur le résultat	6	5 135	6 084	15 563	20 168
Résultat net		14 211	17 173	43 232	56 650
Attribuable :					
Aux actionnaires de la Société		14 510	16 832	43 478	55 686
À la participation ne donnant pas le contrôle		(299)	341	(246)	964
		14 211	17 173	43 232	56 650
Résultat de base et dilué par action (en \$)		2,11	2,43	6,31	8,03
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		6 870	6 934	6 889	6 934

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Troisièmes trimestres terminés les		Neuf mois terminés les	
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	14 211	17 173	43 232	56 650
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	208	46	1 425	229
Reclassement de (gains) pertes sur instruments financiers désignés à des fins de couverture	(86)	522	210	1 730
Impôts sur le résultat	(31)	(143)	(421)	(498)
	91	425	1 214	1 461
Écart de conversion :				
Écart de change découlant de la conversion d'établissements à l'étranger	36 862	13 426	46 251	(3 258)
	36 953	13 851	47 465	(1 797)
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	9 285	2 983	12 816	(1 397)
Impôts sur le résultat	(2 431)	(775)	(3 349)	376
	6 854	2 208	9 467	(1 021)
Coût des prestations des régimes à prestations définies :				
Réévaluations de l'actif net ou du passif net au titre des prestations définies	(3 112)	4 013	11 748	15 258
Impôts sur le résultat	831	(1 047)	(3 137)	(3 982)
	(2 281)	2 966	8 611	11 276
	4 573	5 174	18 078	10 255
Total des autres éléments du résultat global	41 526	19 025	65 543	8 458
Résultat global	55 737	36 198	108 775	65 108
Attribuable :				
Aux actionnaires de la Société	52 317	34 328	104 251	64 191
À la participation ne donnant pas le contrôle	3 420	1 870	4 524	917
	55 737	36 198	108 775	65 108

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	Au 1 ^{er} oct. 2022 \$	Au 31 déc. 2021 \$
Actif			
À court terme			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		389	305
Débiteurs		201 233	154 369
Impôt à recouvrer		10 582	4 587
Stocks		381 600	309 748
Instruments dérivés		15 388	1 657
Autres actifs à court terme		21 668	19 083
		630 860	489 749
Instruments dérivés		85	578
Participation dans une entreprise associée		7 735	8 353
Immobilisations corporelles		397 363	384 389
Immobilisations incorporelles		205 068	203 983
Actif net au titre des prestations définies		33 039	22 990
Autres actifs à long terme		1 007	1 182
Goodwill		331 887	308 371
		1 607 044	1 419 595
Passif			
À court terme			
Découvert bancaire		18 037	5 028
Créditeurs et charges à payer		271 863	269 115
Impôt exigible		—	5 638
Instruments dérivés		151	1 102
Autres passifs à court terme		6 865	5 068
Tranche à court terme de la dette à long terme		91 260	84 387
		388 176	370 338
Instruments dérivés		—	16
Dette à long terme		168 319	91 045
Passif relatif au régime incitatif à long terme		1 335	852
Passif relatif aux régimes de retraite		454	413
Passifs d'impôt différé		105 529	91 424
		663 813	554 088
Capitaux propres			
Capital-actions		46 935	48 136
Surplus d'apport		1 363	1 375
Cumul des autres réserves	10	104 504	55 760
Résultats non distribués		728 911	703 144
Participation ne donnant pas le contrôle		61 518	57 092
		943 231	865 507
		1 607 044	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	—	—	—	43 478	(246)	43 232
Autres éléments du résultat global	—	—	52 162	8 611	4 770	65 543
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	—	—	(3 418)	—	(98)	(3 516)
Dividendes	—	—	—	(15 713)	—	(15 713)
Rachat d'actions de catégorie A ⁱⁱ⁾	(1 201)	(12)	—	(10 609)	—	(11 822)
Solde au 1^{er} octobre 2022	46 935	1 363	104 504	728 911	61 518	943 231
Solde au 31 décembre 2020	48 143	1 375	51 322	638 797	56 096	795 733
Résultat net	—	—	—	55 686	964	56 650
Autres éléments du résultat global	—	—	(2 633)	11 138	(47)	8 458
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	—	—	5 551	—	(39)	5 512
Dividendes	—	—	—	(16 710)	—	(16 710)
Solde au 2 octobre 2021	48 143	1 375	54 240	688 911	56 974	849 643

i) Comprend la réserve de couverture et la réserve au titre de l'écart de change, telles que présentées 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	Neuf mois terminés les	
		1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		43 232	56 650
Ajustements pour :			
Impôts sur le résultat	6	15 563	20 168
Charges d'intérêts	4	6 616	7 798
Amortissement des immobilisations		44 567	45 291
Variation de juste valeur d'instruments financiers		(2 968)	913
Coût du régime incitatif à long terme		2 237	760
Coût des régimes de retraite porté en résultat, net des cotisations		1 740	(2 864)
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		618	532
(Gains) pertes sur immobilisations		(67)	(37)
(Gains) pertes de change latents		5 227	(120)
Autres		159	(47)
		116 924	129 044
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	11	(114 228)	(26 044)
Impôts encaissés		556	4 652
Impôts versés		(22 661)	(25 474)
Intérêts encaissés		50	163
Intérêts versés		(6 525)	(7 006)
Règlements d'instruments dérivés		(1 877)	(179)
		(27 761)	75 156
Activités de financement			
Variation des crédits d'exploitation rotatifs, nette des coûts de transaction		77 510	(4 961)
Remboursement de la dette à long terme		(6 593)	(33 479)
Dividendes versés sur les actions de catégorie A		(7 157)	(7 666)
Dividendes versés sur les actions de catégorie B		(8 556)	(9 044)
Rachat d'actions de catégorie A	9	(11 822)	—
		43 382	(55 150)
Activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations corporelles		(22 500)	(23 569)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(5 137)	(4 767)
Produit net de cession d'immobilisations corporelles		10	4
Acquisition d'autres actifs à long terme		(186)	(1 302)
		(27 813)	(29 634)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(12 192)	(9 628)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début		(4 723)	6 803
Effet des écarts de taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie		(733)	141
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin		(17 648)	(2 684)

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	10
Note 5.	Autres (gains) pertes	10
Note 6.	Impôts sur le résultat	10
Note 7.	Instruments financiers	11
Note 8.	Dette à long terme	12
Note 9.	Capitaux propres	12
Note 10.	Cumul des autres réserves	13
Note 11.	Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie.....	13
Note 12.	Informations supplémentaires concernant les contrats de location.....	14
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 ») 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, incluant des 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 aussi une importante productrice de sauces aux canneberges et développe, fabrique et commercialise des produits alimentaires spécialisés tels que des sauces pour pâtes, des soupes ainsi que des bouillons et sauces à fondue.

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.

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 11 novembre 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.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

Note 4. Frais financiers

	Troisièmes trimestres terminés les		Neuf mois terminés les	
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
	\$	\$	\$	\$
Intérêts de la dette à long terme	1 892	1 574	4 554	5 383
Intérêts sur les obligations locatives	398	466	1 312	1 434
Amortissement des coûts de transaction directement imputables à l'obtention d'un financement	86	311	566	1 098
Autres intérêts, net des revenus d'intérêts	52	21	184	(117)
Charges d'intérêts	2 428	2 372	6 616	7 798
Frais bancaires	200	188	718	610
	2 628	2 560	7 334	8 408

Note 5. Autres (gains) pertes

	Troisièmes trimestres terminés les		Neuf mois terminés les	
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
	\$	\$	\$	\$
(Gains) pertes de change	(2 715)	59	(2 642)	145
Variation de juste valeur d'instruments financiers dérivés	268	(570)	525	819
Autres (gains) pertes	(20)	–	(66)	–
	(2 467)	(511)	(2 183)	964

Note 6. Impôts sur le résultat

	Troisièmes trimestres terminés les		Neuf mois terminés les	
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
	\$	\$	\$	\$
Impôt exigible	3 594	3 982	11 180	13 778
Impôt différé	1 541	2 102	4 383	6 390
	5 135	6 084	15 563	20 168

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.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

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 1 ^{er} octobre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Dettes à long terme ⁱ⁾	259 579	256 830	175 432	177 156

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

Au cours des neuf premiers mois terminés les 1^{er} octobre 2022 et 2 octobre 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.

7.2 Classement

	Au 1 ^{er} oct. 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Actifs financiers		
Coût amorti		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	389	305
Débiteurs	201 233	154 369
Juste valeur par le biais du résultat net		
Instruments dérivés ⁱ⁾	2 688	550
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		
Instruments dérivés ⁱ⁾	12 785	1 685
Passifs financiers		
Coût amorti		
Découvert bancaire	18 037	5 028
Créditeurs et charges à payer	271 863	269 115
Dettes à long terme ⁱⁱ⁾	259 579	175 432
Juste valeur par le biais du résultat net		
Instruments dérivés ⁱ⁾	—	863
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		
Instruments dérivés ⁱ⁾	151	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.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

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 des neuf premiers mois de 2022, la Société a déclaré et versé des dividendes d'un montant total de 2,28 \$ par action (2,41 \$ par action au cours des neuf premiers mois de 2021) aux porteurs d'actions de catégories A et B.

9.2 Dividendes versés à des parties liées

	Neuf mois terminés les	
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
	\$	\$
3346625 Canada inc.	8 587	9 076
Principaux dirigeants	54	66
	8 641	9 142

9.3 Rachat d'actions

Le 18 août 2022, la Société a modifié son programme de rachat d'actions afin d'augmenter le nombre maximal d'actions de catégorie A à droit de vote subalterne qu'elle peut racheter, le faisant passer de 80 000 actions à 160 000 actions.

Au cours du troisième trimestre de 2022, la Société a racheté au comptant, par voie d'achats sur le marché pour fins d'annulation, 28 400 actions de catégorie A à droit de vote subalterne à un prix moyen de 113,09 \$ par action en contrepartie de 3 211 000 \$.

Au cours des neuf premiers mois 2022, la Société a racheté au comptant, par voie d'achats sur le marché pour fins d'annulation, 90 700 actions de catégorie A à droit de vote subalterne à un prix moyen de 130,35 \$ par action en contrepartie de 11 822 000 \$.

Depuis la fin du troisième trimestre de 2022 et jusqu'au 8 novembre 2022, la Société a racheté 6 300 actions de catégorie A à droit de vote subalterne, en contrepartie de 710 000 \$.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

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	10 544	41 618	52 162
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	(3 418)	—	(3 418)
Solde au 1^{er} octobre 2022	8 114	96 390	104 504
Solde au 31 décembre 2020	(5 406)	56 728	51 322
Autres éléments du résultat global	298	(2 931)	(2 633)
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	5 551	—	5 551
Solde au 2 octobre 2021	443	53 797	54 240

Note 11. Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie

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

	Neuf mois terminés les	
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
	\$	\$
Débiteurs	(38 152)	(16 736)
Stocks	(58 253)	(25 078)
Autres actifs à court terme	(2 232)	(2 259)
Créditeurs et charges à payer	(17 279)	18 406
Autres passifs à court terme	1 688	(377)
	(114 228)	(26 044)

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 :

	Neuf mois terminés les	
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 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	11 556	2 352
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées au début de la période	379	318
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées à la fin de la période	32	118
Amortissement d'un actif au titre de droits d'utilisation incorporé au coût d'une immobilisation incorporelle	8	11
Augmentation (diminution) nette des actifs au titre de droits d'utilisation	(2 509)	370
Augmentation (diminution) nette des obligations locatives	(2 631)	327

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 supplémentaires concernant les contrats de location

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

	Au 1 ^{er} oct. 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Actifs au titre de droits d'utilisation	33 056	38 919
Obligations locatives	35 765	41 336

	Neuf mois terminés les 1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
	\$	\$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	4 284	4 801
Remboursement de l'obligation locative :		
Intérêts	1 312	1 434
Capital	3 973	4 223

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.

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

	Troisièmes trimestres terminés les		Neuf mois terminés les	
	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021	1 ^{er} oct. 2022	2 oct. 2021
	\$	\$	\$	\$
Canada	250 142	223 394	713 358	644 792
États-Unis	305 048	244 986	878 295	756 734
Autres	1 242	883	3 370	3 823
	556 432	469 263	1 595 023	1 405 349

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

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

	Au 1 ^{er} octobre 2022		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Immobilisations corporelles	228 409	168 954	397 363
Immobilisations incorporelles	28 102	176 966	205 068
Goodwill	18 637	313 250	331 887

	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