

Rapport intermédiaire

Industries Lassonde inc.

Premier trimestre
terminé le 30 mars 2024



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)*

	Note	Premiers trimestres terminés les 30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
		\$	\$
Ventes		569 843	547 311
Coût des ventes		420 267	410 686
Marge brute		149 576	136 625
Frais de vente et d'administration		115 000	110 382
Résultat d'exploitation		34 576	26 243
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		—	(259)
Frais financiers	4	3 909	4 019
Autres (gains) pertes	5	(1 926)	(2 126)
Résultat avant impôts		32 593	24 091
Impôts sur le résultat	6	8 926	6 446
Résultat net		23 667	17 645
Attribuable :			
Aux actionnaires de la Société		23 840	17 109
Aux participations ne donnant pas le contrôle		(173)	536
		23 667	17 645
Résultat de base et dilué par action (en \$)		3,49	2,51
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		6 822	6 822

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global*(en milliers de dollars canadiens)**(non audités)*

	Premiers trimestres terminés les	
	30 mars 2024	1^{er} avril 2023
	\$	\$
Résultat net	23 667	17 645
Autres éléments du résultat global		
Éléments 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	521	5
Reclassement de (gains) pertes sur instruments financiers désignés à des fins de couverture	(185)	(833)
Impôts sur le résultat	(88)	213
	248	(615)
Écart de change découlant de la conversion d'établissements à l'étranger	14 731	(555)
	14 979	(1 170)
Éléments 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	11 553	476
Impôts sur le résultat	(3 031)	(118)
	8 522	358
Coût des prestations des régimes à prestations définies		
Réévaluations de l'actif net ou du passif net au titre des prestations définies	(3 755)	(908)
Impôts sur le résultat	1 002	242
	(2 753)	(666)
	5 769	(308)
Total des autres éléments du résultat global	20 748	(1 478)
Résultat global	44 415	16 167
Attribuable :		
Aux actionnaires de la Société	42 852	15 676
Aux participations ne donnant pas le contrôle	1 563	491
	44 415	16 167

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière*(en milliers de dollars canadiens)**(non audités)*

	Note	Au 30 mars 2024 \$	Au 31 déc. 2023 \$
Actif			
À court terme			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 562	19 842
Débiteurs	8	198 498	188 321
Impôt à recouvrer		6 719	4 206
Stocks		406 710	386 619
Instruments dérivés		5 741	173
Autres actifs à court terme		43 391	37 479
		662 621	636 640
Instruments dérivés		–	74
Immobilisations corporelles		526 604	500 821
Immobilisations incorporelles		184 158	184 560
Actif net au titre des prestations définies		18 117	21 957
Actifs d'impôt différé		724	–
Autres actifs à long terme		680	757
Goodwill		328 300	320 895
		1 721 204	1 665 704
Passif			
À court terme			
Découvert bancaire		2 849	4 030
Créditeurs et charges à payer	9	340 395	330 412
Impôt exigible		2 847	7 066
Instruments dérivés		2 624	6 425
Autres passifs à court terme		7 376	5 716
Tranche à court terme de la dette à long terme		29 644	18 525
		385 735	372 174
Instruments dérivés		214	–
Dette à long terme		190 179	191 995
Passif relatif au régime incitatif à long terme		6 528	5 323
Passif relatif aux régimes de retraite		880	830
Passifs d'impôt différé		104 967	99 480
		688 503	669 802
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société		957 815	922 570
Participations ne donnant pas le contrôle		74 886	73 332
		1 032 701	995 902
		1 721 204	1 665 704

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)*

	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société					
	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres réserves ⁱ⁾	Résultats non distribués	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2023	46 660	1 360	73 777	800 773	73 332	995 902
Résultat net	–	–	–	23 840	(173)	23 667
Autres éléments du résultat global	–	–	21 765	(2 753)	1 736	20 748
Transfert aux actifs non financiers ⁱⁱ⁾	–	–	(785)	–	(9)	(794)
Dividendes	–	–	–	(6 822)	–	(6 822)
Solde au 30 mars 2024	46 660	1 360	94 757	815 038	74 886	1 032 701
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)
Transfert aux actifs non financiers 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

i) Comprend la réserve de couverture et la réserve au titre de l'écart de change.

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

Des informations supplémentaires concernant les capitaux propres sont présentées à la note 10.

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie*(en milliers de dollars canadiens)
(non audités)*

	Note	Premiers trimestres terminés les 30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		23 667	17 645
Ajustements :			
Impôts sur le résultat	6	8 926	6 446
Charges nettes d'intérêts	4	3 708	3 822
Amortissement des immobilisations		16 054	15 138
(Gains) pertes sur immobilisations		(52)	–
Variation de juste valeur d'instruments financiers		(1 626)	156
Coût du régime incitatif à long terme, net des versements		1 108	1 056
Coût des régimes de retraite porté en résultat, net des cotisations		135	(51)
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		–	259
(Gains) pertes de change latents		380	(72)
Autres		–	13
		52 300	44 412
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	11	(28 545)	(38 329)
Impôts nets versés		(13 825)	(7 673)
Intérêts nets versés		(3 297)	(3 170)
Règlements d'instruments dérivés		4 625	(119)
		11 258	(4 879)
Activités de financement			
Variation des crédits d'exploitation rotatifs, nette des coûts de transaction		6 524	20 424
Remboursement de la dette à long terme		(1 655)	(2 192)
Dividendes versés sur les actions de catégorie A		(3 069)	(2 148)
Dividendes versés sur les actions de catégorie B		(3 753)	(2 627)
		(1 953)	13 457
Activités d'investissement			
Acquisition nette d'immobilisations corporelles		(24 454)	(11 274)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(1 931)	(1 585)
		(26 385)	(12 859)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(17 080)	(4 281)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début		15 812	(1 710)
Effet des écarts de taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie		(19)	(148)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin		(1 287)	(6 139)

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 la Société.....	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.	Débiteurs	12
Note 9.	Créditeurs et charges à payer.....	12
Note 10.	Capitaux propres	12
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
Note 15.	Modifications comptables futures	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 la Société

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. Elle 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 produit, importe et commercialise aussi des vins sélectionnés de plusieurs pays d'origine et produit et commercialise 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 2023. Les états financiers consolidés annuels de la Société de l'exercice terminé le 31 décembre 2023 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 2023. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés et les états financiers consolidés annuels de la Société sont disponibles sur le site Web de SEDAR+ au www.sedarplus.ca et sur le site Web 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 9 mai 2024.

Note 3. Adoption de normes IFRS

3.1 IAS 1 Présentation des états financiers

Le 1^{er} janvier 2024, la Société a adopté la version modifiée de la norme IAS 1 *Présentation des états financiers* qui établit une approche plus générale à l'égard du classement des passifs, fondée sur l'analyse des contrats existants à la date de clôture et clarifie le classement des emprunts et autres passifs financiers qui ont des clauses restrictives auxquelles une entité doit se conformer.

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

3.2 Accords de financement des fournisseurs

Le 1^{er} janvier 2024, la Société a adopté la version modifiée des normes IAS 7 *Tableau des flux de trésorerie* et IFRS 7 *Instruments financiers : Informations à fournir* qui ajoutent des obligations d'information et clarifient les obligations existantes exigeant de fournir des informations qualitatives et quantitatives liées aux accords de financement des fournisseurs.

L'adoption de la version modifiée des normes 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

	Premiers trimestres terminés les	
	30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	3 068	3 023
Intérêts sur les obligations locatives	631	372
Amortissement des coûts de transaction	101	372
Autres intérêts, net des revenus d'intérêts	(92)	55
Charges nettes d'intérêts	3 708	3 822
Frais bancaires	201	197
	3 909	4 019

Note 5. Autres (gains) pertes

	Premiers trimestres terminés les	
	30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
	\$	\$
(Gains) pertes de change	(1 259)	(54)
Variation de juste valeur d'instruments dérivés	(328)	25
Autres ⁱ⁾	(339)	(2 097)
	(1 926)	(2 126)

i) Au cours du premier trimestre terminé le 1^{er} avril 2023, le montant représente un gain lié au règlement préliminaire d'une réclamation d'assurance à la suite de dommages matériels à un bâtiment aux États-Unis.

Note 6. Impôts sur le résultat

	Premiers trimestres terminés les	
	30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
	\$	\$
Impôt exigible	7 202	4 971
Impôt différé	1 724	1 475
	8 926	6 446

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 Classement**

	Au 30 mars 2024	Au 31 déc. 2023
	\$	\$
Actifs financiers		
Coût amorti		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 562	19 842
Débiteurs	198 498	188 321
Juste valeur par le biais du résultat net		
Instruments dérivés ⁱ⁾	1 068	141
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		
Instruments dérivés ⁱ⁾	4 673	106
Passifs financiers		
Coût amorti		
Découvert bancaire	2 849	4 030
Créditeurs et charges à payer	340 395	330 412
Dettes à long terme ⁱⁱ⁾	219 823	210 520
Juste valeur par le biais du résultat net		
Instruments dérivés ⁱ⁾	2 139	2 270
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		
Instruments dérivés ⁱ⁾	699	4 155

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.

7.2 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 30 mars 2024		Au 31 décembre 2023	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Dettes à long terme ⁱ⁾	219 823	216 919	210 520	208 666

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

Au cours des premiers trimestres terminés les 30 mars 2024 et 1^{er} avril 2023, tous les instruments financiers de la Société, y compris les instruments dérivés, étaient 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)

Note 8. Débiteurs

	Au 30 mars 2024	Au 31 déc. 2023
	\$	\$
Débiteurs-clients	192 946	180 226
Rabais à recevoir	2 607	4 709
Autres débiteurs	2 945	3 386
	198 498	188 321

Note 9. Crédoiteurs et charges à payer

	Au 30 mars 2024	Au 31 déc. 2023
	\$	\$
Fournisseurs et frais courus	233 170	219 208
Frais commerciaux à payer	67 238	58 797
Salaires et vacances à payer	39 446	51 922
Autres	541	485
	340 395	330 412

Note 10. Capitaux propres**10.1 Dividende par action**

Au cours du premier trimestre de 2024, la Société a déclaré et versé un dividende d'un montant de 1,00 \$ par action (0,70 \$ par action au cours du premier trimestre de 2023) aux porteurs d'actions de catégories A et B.

10.2 Dividendes versés à des parties liées

	Premiers trimestres terminés les 30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
	\$	\$
3346625 Canada inc.	3 766	2 636
Principaux dirigeants	24	16
	3 790	2 652

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

10.3 Cumul des autres réserves

	Réserve de couverture	Réserve au titre de l'écart de change	Total
	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2023	(2 910)	76 687	73 777
Autres éléments du résultat global	8 510	13 255	21 765
Transfert aux actifs non financiers ⁱ⁾	(785)	–	(785)
Solde au 30 mars 2024	4 815	89 942	94 757
Solde au 31 décembre 2022	4 305	89 797	94 102
Autres éléments du résultat global	(266)	(501)	(767)
Transfert aux actifs non financiers ⁱ⁾	(2 173)	–	(2 173)
Solde au 1 ^{er} avril 2023	1 866	89 296	91 162

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

Note 11. Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie**11.1 Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation**

	Premiers trimestres terminés les	
	30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
	\$	\$
Débiteurs	(7 460)	(18 843)
Stocks	(15 794)	(13 003)
Autres actifs à court terme	(5 726)	(5 784)
Créditeurs et charges à payer	(646)	(733)
Autres passifs à court terme	1 081	34
	(28 545)	(38 329)

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 trimestres terminés les	
	30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
	\$	\$
Acquisitions d'immobilisations corporelles impayées au début de la période	8 838	5 270
Acquisitions d'immobilisations corporelles impayées à la fin de la période	14 255	6 274
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées au début de la période	287	470
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées à la fin de la période	479	36
Augmentation (diminution) nette des actifs au titre de droits d'utilisation	589	–
Augmentation (diminution) nette des obligations locatives	552	–

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 30 mars 2024	Au 31 déc. 2023
	\$	\$
Actifs au titre de droits d'utilisation	43 379	43 740
Obligations locatives	47 733	47 831
	Premiers trimestres terminés les 30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
	\$	\$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	1 317	1 276
Remboursement des obligations locatives	1 078	1 160

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 sur 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. 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.

14.1 Détail des ventes par secteur géographique

	Premiers trimestres terminés les 30 mars 2024	1 ^{er} avril 2023
	\$	\$
Canada	265 885	242 580
États-Unis	302 373	304 241
Autres	1 585	490
	569 843	547 311

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 30 mars 2024		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Immobilisations corporelles	283 926	242 678	526 604
Immobilisations incorporelles	42 290	141 868	184 158
Goodwill	18 637	309 663	328 300

	Au 31 décembre 2023		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Immobilisations corporelles	277 876	222 945	500 821
Immobilisations incorporelles	40 956	143 604	184 560
Goodwill	18 637	302 258	320 895

Note 15. Modifications comptables futures**15.1 IFRS 18 Présentation et informations à fournir dans les états financiers**

En avril 2024, l'International Accounting Standards Board (« IASB ») a publié la norme IFRS 18 *Présentation et informations à fournir dans les états financiers* pour remplacer la norme IAS 1 *Présentation des états financiers*.

IFRS 18 introduit trois nouveaux types d'exigences qui visent à améliorer la présentation des informations fournies par les entreprises en matière de performance financière et afin que les investisseurs disposent d'une meilleure base d'analyse et de comparaison des entreprises, soit :

- ♦ Amélioration de la comparabilité de l'état du résultat net en introduisant des catégories distinctes de produits et de charges et en imposant de nouveaux sous-totaux;
- ♦ Amélioration de la transparence des indicateurs de performance définis par la direction en exigeant de fournir des explications sur ces indicateurs; et
- ♦ Regroupement plus utile des informations dans les états financiers en fournissant des indications sur la manière d'organiser les informations et sur leur présentation dans les états financiers primaires ou dans les notes.

Ces modifications s'appliquent aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2027.

L'incidence estimée de cette nouvelle norme sur les états financiers consolidés de la Société est en cours d'évaluation.