Présentation aux investisseurs

Quatrième trimestre et exercice terminés le 31 décembre 2022

INDUSTRIES LASSONDE INC.

Lassonde

Énoncés prospectifs et utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS

Le présent document comporte de l'« information prospective » et les communications publiques verbales et écrites de la Société qui ne constituent pas un fait historique peuvent être réputées une « information prospective » au sens de la réglementation sur les valeurs mobilières applicable. Les énoncés constituant de l'information prospective sont fondés sur les attentes, estimations, projections, croyances, jugements et hypothèses actuels selon l'information disponible au moment où l'énoncé prospectif applicable a été fait à la lumière de l'expérience de la Société et de sa perception des tendances historiques. Ces énoncés comprennent, sans s'y limiter, des énoncés sur les objectifs et buts de la Société ainsi que des énoncés liés aux croyances, plans, cibles, buts, objectifs, attentes, anticipations, estimations et intentions de la Société. Les énoncés prospectifs sont habituellement définis par des mots comme « anticiper », « continuer », « estimer », « s'attendre », « peut », « fera », « projeter », « devrait », « pourrait », « croire », « planifier », « avoir l'intention de », « concevoir », « cibler », « entreprendre », « voir », « indiquer », « maintenir », « explorer », « entraîner », « échéancier », « objectif », « stratégie », « probable », « potentiel », « perspectives », « viser », « proposer », « but » et d'autres expressions similaires suggérant des événements futurs ou un rendement futur ainsi que la forme négative de ces termes ou leurs variations. Ces énoncés ne constituent pas des garanties au sujet du rendement futur et comportent des hypothèses, des risques et des incertitudes difficiles à prévoir.

De par leur nature, ces énoncés prospectifs comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats ou faits réels soient sensiblement différents de ceux qui avaient été prévus dans ces énoncés. Divers facteurs ou diverses hypothèses sont habituellement appliqués par la Société pour tirer des conclusions ou pour établir les prévisions, projections, prédictions ou estimations formulées dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs et hypothèses sont fondés sur l'information dont dispose actuellement la Société, y compris l'information obtenue de sources tierces. Dans le présent document, les énoncés prospectifs comprennent, mais sans s'y limiter, les énoncés indiqués dans la section 7 du rapport de gestion de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022, qui présente aussi certaines des principales hypothèses (mais pas toutes) utilisées pour établir les énoncés prospectifs.

Ces énoncés prospectifs se rapportent à des événements futurs et sont, en raison de leur nature, assujettis à de nombreux facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels divergent sensiblement des énoncés prévus. Les lecteurs sont prévenus que les hypothèses étudiées par la Société pour appuyer ces énoncés pourraient se révéler inexactes en totalité ou en partie. Les facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats exprimés, implicites ou projetés dans les énoncés prospectifs contenus dans le présent document comprennent, entre autres, les risques associés aux éléments suivants : la disponibilité des matières premières (notamment en raison des changements climatiques, des conditions météorologiques extrêmes, des perturbations de la chaîne d'approvisionnement à l'échelle locale ou mondiale, de la perte de fournisseurs clés ou de la concentration des fournisseurs, des répercussions de pandémies, de l'évolution du contexte géopolitique, des conflits militaires et des sanctions commerciales) et les variations de prix qui en découlent; les fluctuations des frais de transport entrant et sortant, l'incidence du prix du pétrole (et de ses dérivés) sur les coûts directs et indirects de la Société, ainsi que la capacité de cette dernière de transférer ces augmentations au moyen de hausses des prix ou d'autres moyens, le cas échéant, à ses clients dans des conditions de marché concurrentielles; l'incapacité à maintenir de solides plateformes d'approvisionnement et de fabrication ainsi que des canaux de distribution efficaces; les perturbations ou les défaillances des systèmes de technologie de l'information de la Société, notamment la capacité d'accéder aux technologies nécessaires pour atteindre les cibles, engagements et objectifs de la Société, et le développement et la performance des technologies; les cybermenaces et les autres risques liés à la technologie de l'information en lien avec les interruptions d'activités, la confidentialité, l'intégrité des données et les fraudes par compromission de courriels d'affaires; la pénurie de main-d'œuvre en Amérique du Nord et son incidence sur l'embauche, la formation, le perfectionnement, la fidélisation et la fiabilité des membres du personnel compétents et/ou clés ainsi que sur leur productivité, les enjeux en matière d'emploi (y compris la rémunération), la conformité aux lois sur les normes du travail dans divers territoires et la possibilité d'arrêts de travail en raison du non-renouvellement des conventions collectives ou autres raisons; l'instauration réussie des programmes de santé et de sécurité de la Société et l'application des lois et règlements en matière de santé et sécurité; les blessures graves subies par un employé ou le décès d'un employé, qui pourraient avoir des répercussions importantes sur la continuité des activités de la Société et sa réputation et engendrer des coûts liés à la conformité; le déploiement fructueux de la Stratégie de la Société, notamment les composantes importantes comme le projet Eagle; les changements climatiques et les catastrophes entraînant une augmentation des coûts d'exploitation et des dépenses en immobilisations et une réduction de la production, et ayant une incidence sur la disponibilité, la qualité ou la volatilité des prix des principaux produits de base achetés par la Société; les litiges avec des fournisseurs importants; la consolidation accrue des clients dans le secteur de l'alimentation, ce qui leur donne un pouvoir de négociation important qui pourrait limiter la capacité de la Société à hausser ses prix pour compenser les pressions inflationnistes; les événements marquants, comme une défaillance de systèmes et d'équipement, une pandémie et des désastres naturels, ou une fréquence accrue ou une intensité des conditions météorologiques extrêmes (notamment en raison des changements climatiques) pouvant mener à des interruptions d'activités à l'une des installations de la Société ou chez certains fournisseurs; la mise en œuvre, le coût et l'incidence des initiatives de durabilité environnementale ainsi que le coût des mesures d'assainissement liées aux passifs environnementaux; les modifications apportées aux lois (y compris, les impôts et taxes et les tarifs douaniers), aux règlements, aux règles et aux politiques qui touchent les activités de la Société, ainsi que leur interprétation, et les nouvelles prises de position adoptées par les autorités compétentes; l'incapacité à s'adapter aux changements et les faits nouveaux touchant le secteur de la Société, notamment, les préférences, les goûts et les habitudes d'achat des clients, les conditions du marché et les activités des concurrents et des clients; la gestion de crise et l'exécution du plan de continuité des affaires; l'incapacité de maintenir la sécurité et l'intégrité des produits de la Société qui pourrait entraîner des rappels de produits et des réclamations en responsabilité du fait des produits visant des produits alimentaires mal étiquetés, falsifiés, contaminés ou avariés, et nuire à sa réputation; les menaces à la réputation de la Société et de ses marques, notamment en raison de son incapacité à répondre aux attentes ESG des parties prenantes ou à réaliser les bénéfices attendus à cet égard; les risques liés aux fluctuations des taux d'intérêt, des taux de change, de la liquidité et du crédit, du cours des actions et des obligations de retraite; la détérioration des conditions macroéconomiques générales, y compris les conflits internationaux, qui peuvent avoir des répercussions négatives sur les fournisseurs, les clients et les coûts d'exploitation de la Société; l'imposition de frais de restructuration, de frais d'aliénation ou d'autres frais connexes ainsi que la constatation de perte de valeur du goodwill ou d'actifs à long terme, particulièrement dans un contexte de performance difficile et d'augmentation du coût du capital; la suffisance de la garantie d'assurance; les flux de trésorerie futurs prévus et leur suffisance, les sources de capitaux à des taux attrayants, les obligations contractuelles futures, les options de financement futures, le renouvellement des facilités de crédit et la disponibilité de capitaux pour financer les plans de croissance, les obligations d'exploitation et les dividendes; le rendement du régime de retraite, notamment le caractère adéquat des cotisations, des actifs et des passifs potentiels au titre du régime de retraite; l'incidence et l'issue des actions en justice, litiges et instances réglementaires potentiels auxquels la Société peut être partie; et l'innovation ainsi que l'utilisation et le déploiement futurs de la technologie et les résultats futurs attendus associés, la capacité de la Société à protéger sa propriété intellectuelle et les coûts engagés pour ce faire.

Énoncés prospectifs et utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

La Société avertit les lecteurs que la liste qui précède n’est pas exhaustive. Elle les avertit aussi que certains des énoncés prospectifs figurant dans le présent document, comme les énoncés concernant le taux de croissance des ventes, la productivité et le niveau de service, le coût des principales matières premières et autres intrants, les charges (incluant les charges relatives à la Stratégie), le taux effectif d’impôt, le fonds de roulement et les investissements en immobilisations, peuvent être considérés comme étant des perspectives financières aux fins de la législation en valeurs mobilières applicable. Ces perspectives financières sont présentées pour évaluer les bénéfices futurs potentiels et les utilisations futures prévues des flux de trésorerie, et pourraient ne pas convenir à d’autres fins. Les lecteurs ne doivent pas présumer que ces perspectives financières seront réalisées.

Vous trouverez plus d’information sur les facteurs de risque à la section 19 - « Incertitudes et principaux facteurs de risque » du rapport de gestion de la Société pour l’exercice terminé le 31 décembre 2022. Les lecteurs devraient lire cette section attentivement.

Tous les énoncés prospectifs contenus dans le présent document n’ont valeur qu’à la date des présentes. À moins d’y être tenue par la loi, la Société ne s’engage pas à mettre à jour publiquement ni à réviser les énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d’événements futurs ou autrement. **Tous les énoncés prospectifs contenus dans le présent document ou transmis verbalement sont expressément et entièrement sous réserve de la présente mise en garde.**

Ce document contient des mesures et des ratios financiers non conformes aux IFRS. Lassonde présente ses résultats financiers conformément aux IFRS et évalue généralement sa performance financière à l'aide de mesures financières préparées selon les IFRS. Cependant, ce document et les discussions entourant le contenu de ce document pourraient également faire référence à certaines mesures qui ne sont pas conformes aux IFRS, notamment les suivantes: résultat d'exploitation ajusté; résultat avant intérêts, impôts et amortissements (« BAIIA ») ajusté; résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société; résultat de base et dilué ajusté par action; fonds de roulement d'exploitation; jours de fonds de roulement d'exploitation et autres mesures de fond de roulement telles que le DSO, le DIO et le DPO; capitaux employés et sources de capitaux; rendement sur capitaux employés; et dette nette sur BAIIA ajusté. Ces mesures n'ont pas de signification normalisée en vertu des IFRS et il est peu probable qu'elles soient comparables à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Veuillez vous référer à la section spécifique de cette présentation et à la section 18 – « Mesures financières non conformes aux IFRS » du rapport de gestion pour plus d'informations, y compris la définition et la composition de la mesure ou du ratio ainsi que le rapprochement avec la mesure la plus comparable dans les états financiers, le cas échéant. La Société utilise des mesures (et des ratios) qui ne sont pas conformes aux IFRS afin de fournir aux investisseurs des mesures supplémentaires pour évaluer et mesurer sa performance opérationnelle et sa situation financière d'une période à l'autre. **Ces mesures sont présentées en complément afin d'améliorer la compréhension des résultats d'exploitation de Lassonde, et non pas en remplacement des résultats IFRS. De plus, les mesures qui ne sont pas conformes aux IFRS ne doivent pas être considérées comme un substitut aux informations financières connexes préparées conformément aux IFRS.**

Pour de plus amples informations concernant les activités de la Société pour 2023 et les tendances, événements ou incertitudes connus, voir le rapport de gestion de la Société pour l’exercice terminé le 31 décembre 2022, disponible sur le site Web de SEDAR au www.sedar.com, en particulier les sections « Perspectives », « Incertitudes et principaux facteurs de risque » et « Énoncés prospectifs », qui sont incorporées par référence aux présentes. Pour plus d'informations sur l'utilisation de mesures et de ratios non conformes aux IFRS, voir la section « Mesures financières non conformes aux IFRS ».

Une année difficile, mais des progrès importants ont été réalisés

Les ventes ont dépassé la barre des 2 milliards de dollars pour la première fois

- Capacité à ajuster les prix de vente en fonction de l'augmentation des coûts

Un travail acharné pour renforcer notre position dans l'industrie

- Accent mis sur l'amélioration des opérations aux É.-U. avec le projet Eagle

Stratégie pluriannuelle

- Accélérer la croissance des revenus
- Améliorer la rentabilité globale
- Générer de la valeur à long terme

Stratégie pluriannuelle

Piliers clés

1

Constituer un portefeuille axé sur la croissance

2

Développer des performances durables

3

Améliorer la capacité d'action

Stratégie pluriannuelle – Initiatives clés

Constituer un portefeuille axé sur la croissance

- Optimiser la capacité de la division de produits alimentaires spécialisés
- Explorer l’ajout de nouvelles capacités et opportunités de croissance

Développer des performances durables

- Mettre en œuvre de nouveaux processus et systèmes
- Optimiser l'utilisation des ressources

Améliorer la capacité d’action

- Centres d'excellence axés sur l'innovation, la fabrication et l'approvisionnement
- Saisir les synergies, accélérer l'innovation et profiter des meilleures pratiques

Charges supplémentaires de 2,8 M$ (T4), 11,0 M$ (exercice)

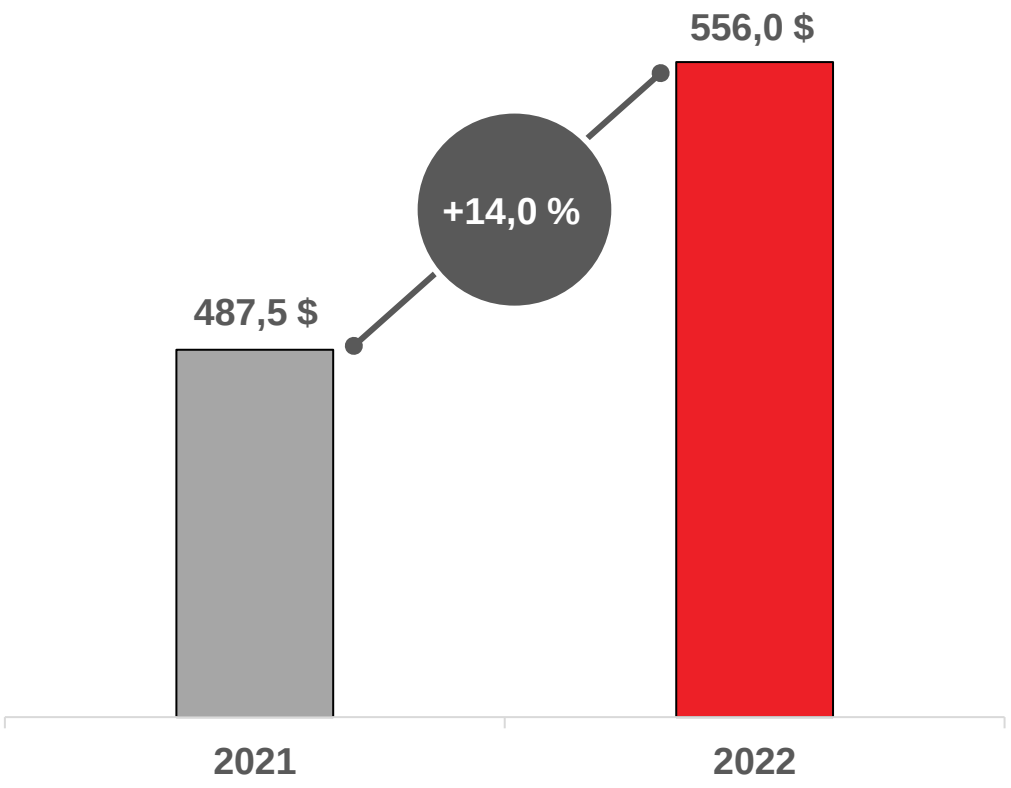
Projet Eagle

Élément essentiel de la stratégie pluriannuelle

- Revitalisation des activités américaines moins performantes
- Achèvement de la phase de diagnostic au début de 2022
- Simplification du portefeuille de produits et réduction de la complexité des unités de gestion des stocks (UGS) en :
  - Harmonisant les formats d'emballage
  - Consolidant les formules
  - Rationalisant les produits et/ou les clients à faible marge
- Réduction des temps d'arrêt liés aux changements de production et augmentation de la cadence
- Investissements en immobilisations dans nos usines – pour la maintenance, la productivité et la croissance
- Nouveaux systèmes pouvant potentiellement bénéficier à l'ensemble de l'organisation

T4 2022

Solide augmentation des ventes (en M$)



Faits saillants

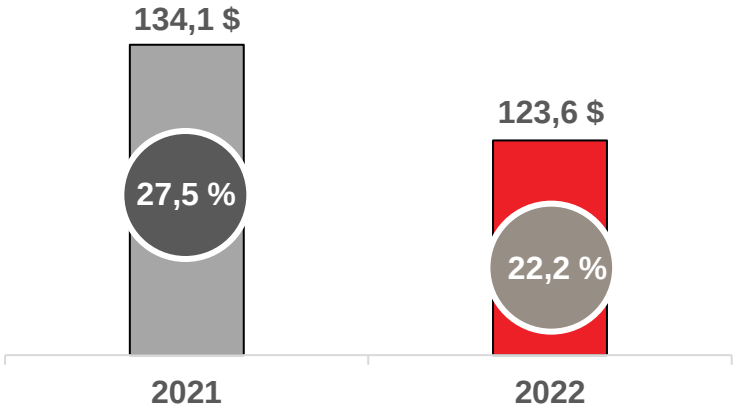
En excluant un effet de change favorable, les ventes ont augmenté de 9,5 %.

- ✓ Ajustements des prix de vente :
  - + 34,5 M$ marques privées (Canada et É.-U.)
  - + 17,8 M$ marques nationales (Canada et É.-U.)
- ✓ Effet du volume de ventes :
  - - 11,9 M$ marques privées
  - - 2,8 M$ marques nationales
- ✓ Changements favorables dans la composition des ventes :
  - + 8,1 M$ marques privées
  - + 0,7 M$ marques nationales

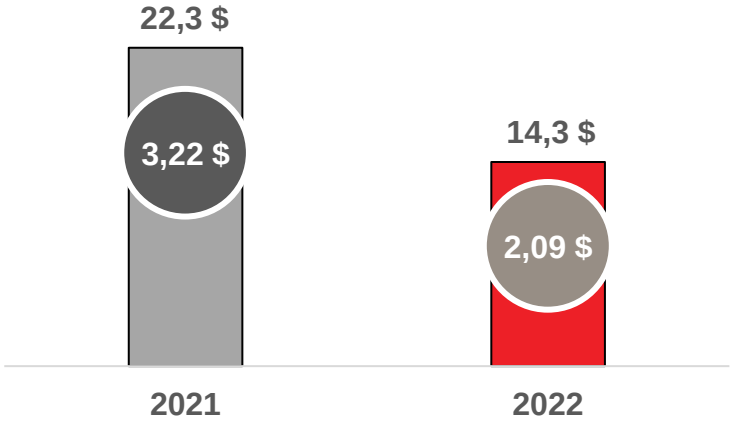
T4 2022

Rentabilité réduite

Marge brute (M$)



Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société[1] (M$) & BPA ajusté[1]



Faits saillants

Net de l'effet de change, la marge brute a diminué de 15,7 M$

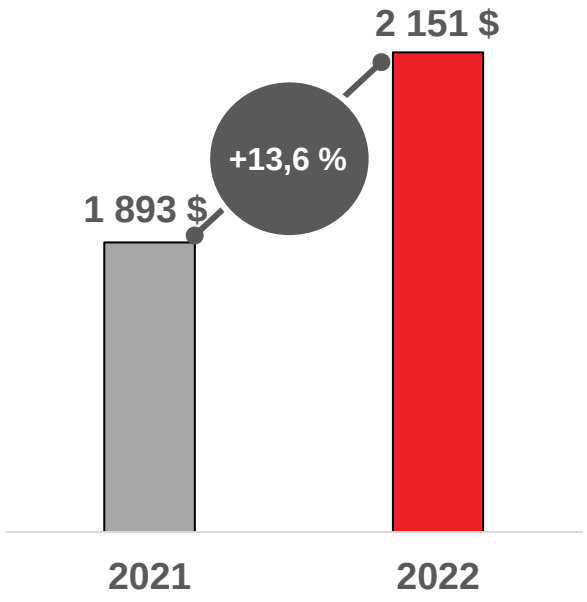
- ✓ Augmentation des coûts des intrants et de transformation
  - Ingrédients et emballages, y compris les frais de transport entrant associés
- ✓ Hormis les éléments ayant un impact sur la comparabilité, BAIIA ajusté[1] de 38,3 M$ au T4-22 par rapport à 46,5 M$ au T4-21
  - 3,7 M$ de perte de marge brute due à un arrêt de production de la ligne de sauce aux canneberges à l'usine située au New Jersey
  - 2,8 M$ de charges supplémentaires liées à la stratégie pluriannuelle
- ✓ Hormis les éléments ayant un impact sur la comparabilité, le résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société[1] de 14,3 M$ au T4-22 par rapport à 22,3 M$ au T4-21

(1) Mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous référer à la section sur les Mesures financières non conformes aux IFRS.

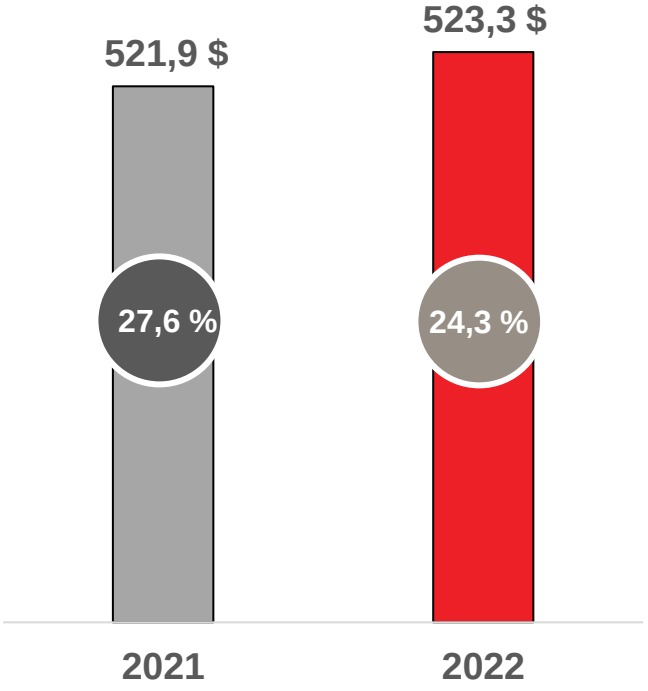
Exercice 2022

Résultats d'exploitation (M$)

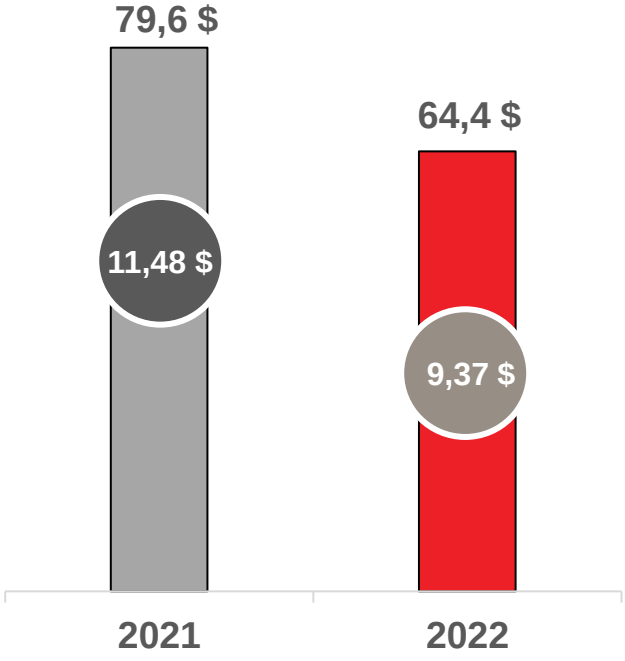
Ventes



Marge brute



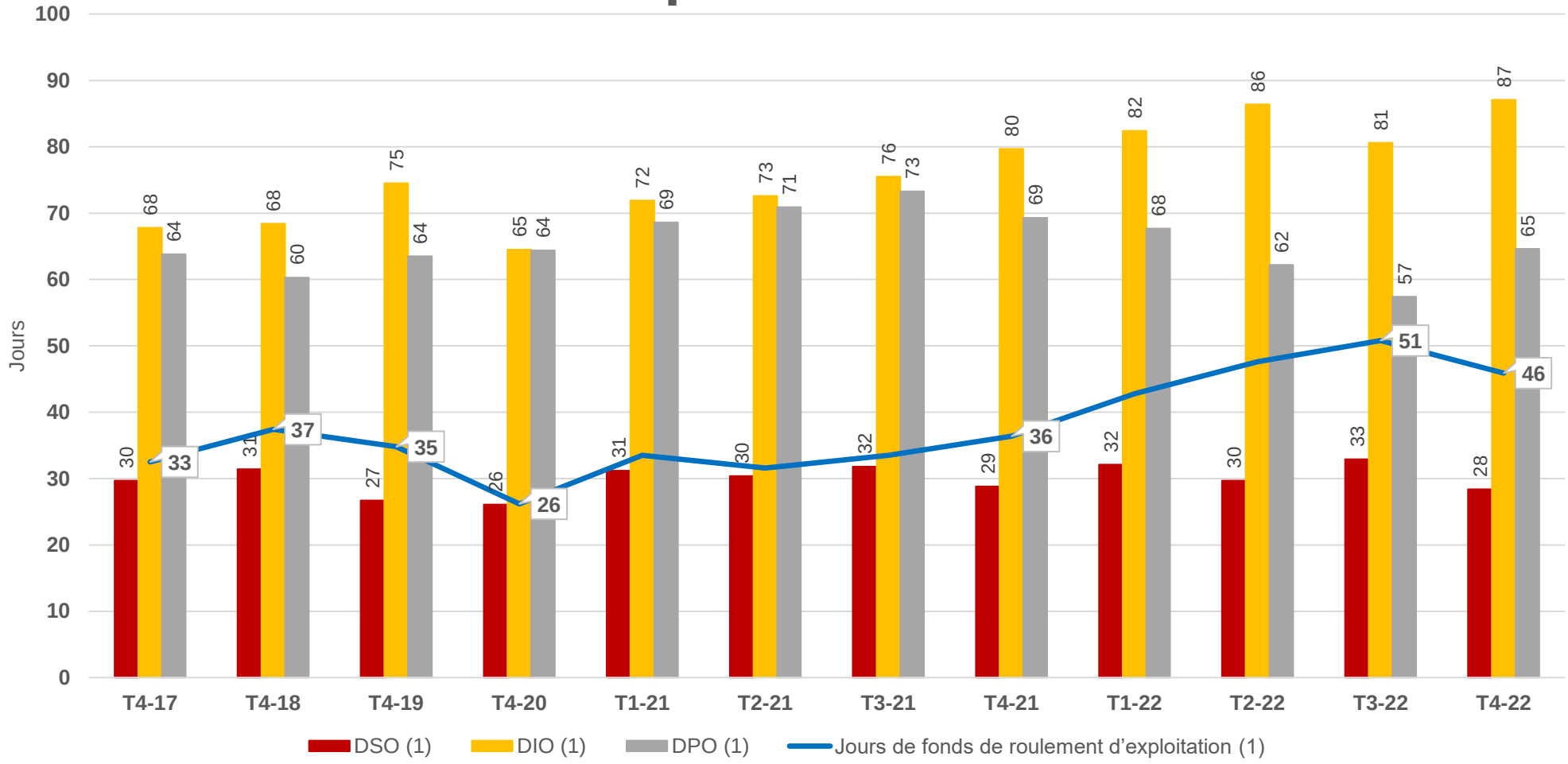
Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société(1) (M$) & BPA ajusté(1)



(1) Mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous référer à la section sur les Mesures financières non conformes aux IFRS.

T4 et exercice 2022

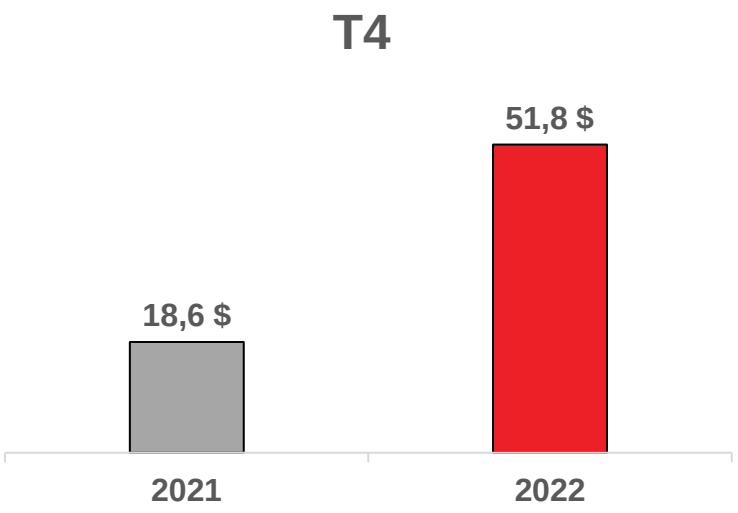
Ratio du fonds de roulement d'exploitation et jours de fonds de roulement d'exploitation(1)

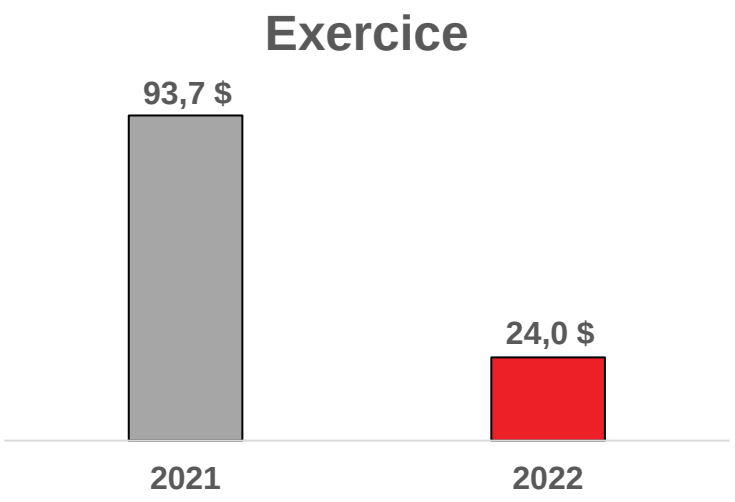


(1) Mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous référer à la section sur les Mesures financières non conformes aux IFRS.

T4 et exercice 2022

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation (M$)





Faits saillants

- ✓ Fonds générés par une variation favorable des créditeurs et charges à payer
- ✓ Besoins en fonds de roulement négatifs en raison d’un niveau des stocks plus élevé et d’un résultat d’exploitation inférieur

Dépenses en immobilisations

48,0 M$ en 2022

- Inférieur à l'objectif initial en raison du report des décaissements pour certains projets

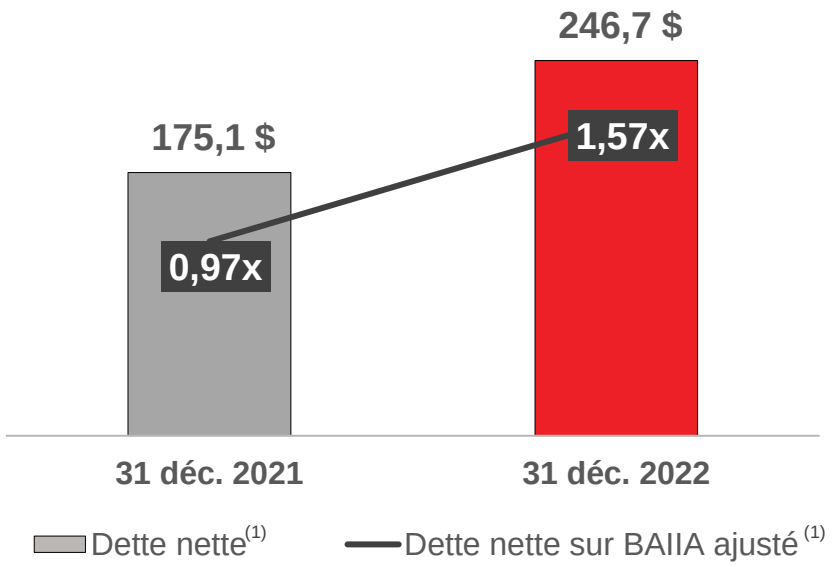
Pour 2023, les dépenses en immobilisations devraient atteindre jusqu'à 4,5 % des ventes

- Fonds supplémentaires déployés pour soutenir la stratégie pluriannuelle

Déjà 23 M$ engagés pour 2023 et 4 M$ pour 2024

- À partir de 2025, dépenses annuelles en immobilisations d'environ 2 à 3 % des ventes, y compris pour la maintenance et la croissance

Situation financière



Le ratio reste bien en deçà de l'objectif de moins de 3,25x

(1) Mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous référer à la section sur les Mesures financières non conformes aux IFRS.

Perspectives 2023

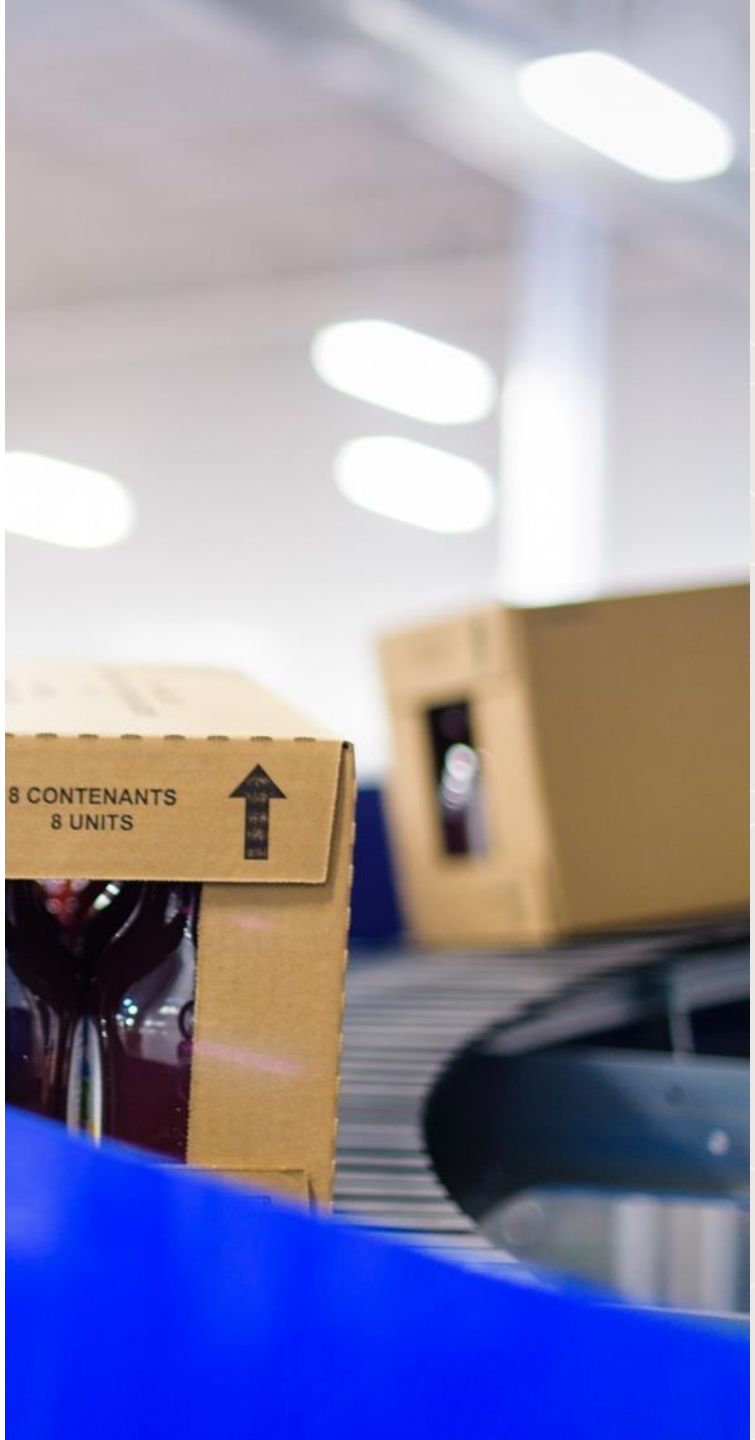
Poursuivre la mise en œuvre de la stratégie pluriannuelle

- Accélérer la croissance des revenus
- Améliorer la rentabilité globale
- Générer de la valeur à long terme

Surveiller l'environnement macroéconomique

- Santé financière des consommateurs
- Inflation des coûts
- Problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement

Demeurer discipliné dans la gestion de l'inflation



Perspectives 2023

Action sur les prix pour récupérer certaines hausses de coûts

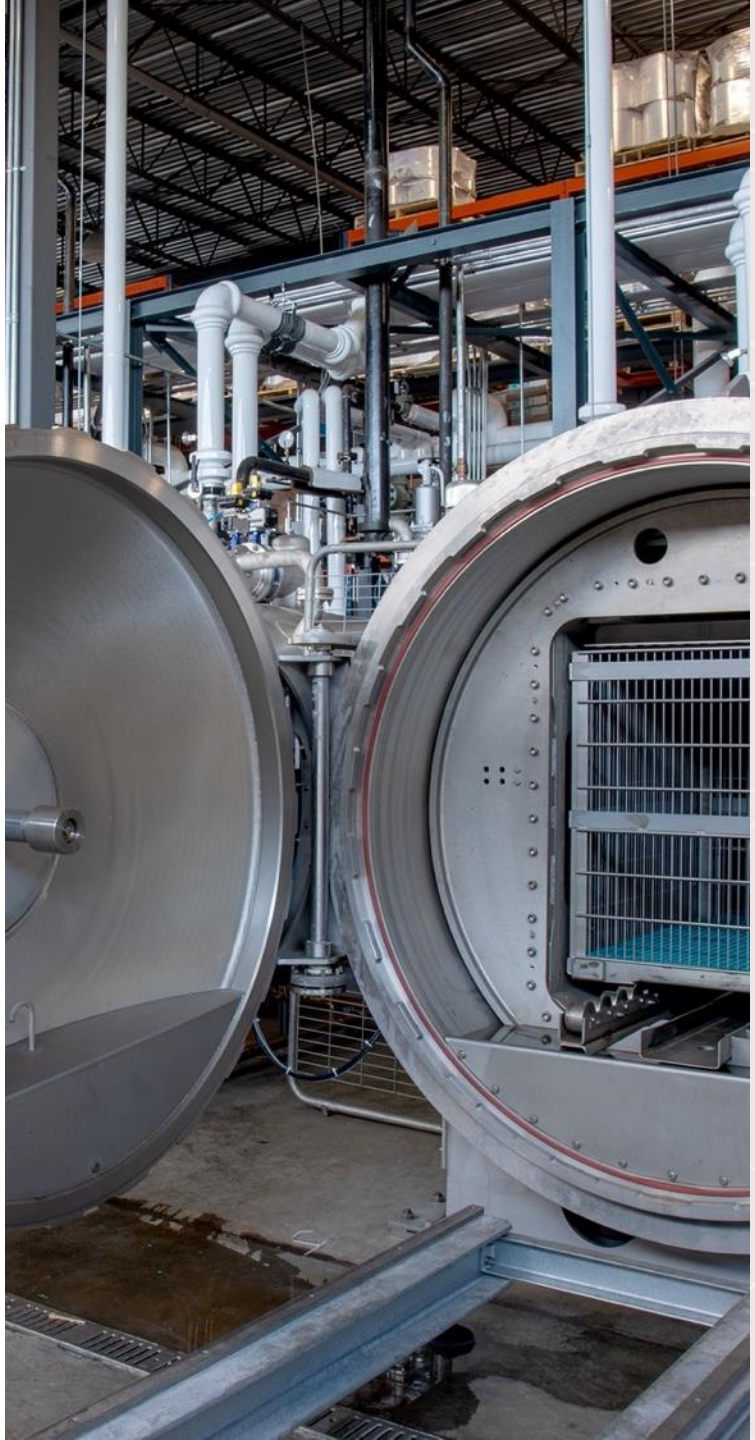
- Compte tenu d'un décalage normal, les effets seront pleinement ressentis au début de 2023
- Autres mesures si l'inflation persiste (PET, concentrés, transport)

Prévoir un taux de croissance des ventes en 2023 dans le milieu ou le haut de la fourchette à un chiffre

- En supposant des taux de change stables

Poursuivre la revitalisation des opérations aux É.-U. et la mise à niveau de l'infrastructure TI

- Poursuite de la mise en œuvre de nouveaux processus et systèmes
- Charges supplémentaires d'environ 10 M$



En conclusion

- Sincères remerciements à tous les employés
- Bâtir pour le long terme
- Les résultats tangibles apparaîtront progressivement en 2023 et 2024
- Paver la voie vers une croissance durable

Mesures financières non conformes aux IFRS

Mesures financières non conformes aux IFRS

Éléments affectant la comparabilité entre les périodes

Le tableau de droite contient une liste, une description et une quantification des éléments ayant une incidence sur la comparabilité de la performance financière entre les périodes.

BAIIA et BAIIA ajusté

La mesure financière « BAIIA » est utilisée par la Société et les investisseurs pour mesurer sa capacité de générer des flux monétaires futurs à même ses activités et d'acquitter ses charges financières. La mesure financière « BAIIA ajusté » est utilisée par la Société pour comparer les BAIIA entre les périodes en excluant les éléments affectant la comparabilité. Le BAIIA se compose de la somme du résultat d'exploitation, de l'amortissement des immobilisations, tel que présenté dans le tableau consolidé des flux de trésorerie, et des « (Gains) pertes sur immobilisations », s'il y a lieu. Le BAIIA ajusté est calculé en ajustant le BAIIA avec les éléments considérés par la direction comme ayant un effet sur la comparabilité entre les périodes.

	Quatrièmes trimestres terminés les		Exercices terminés les	
(en millions de dollars)	**31 déc. 2022**	**31 déc. 2021**	**31 déc. 2022**	**31 déc. 2021**
	$	$	**$**	$
Coûts liés à la Stratégie	**1,0**	-	**7,1**	-
Coûts d'implantation de nouveaux systèmes de gestion infonuagiques	**1,8**	-	**3,9**	-
Arrêt de production d'une ligne au New Jersey	**3,7**	-	**5,2**	-
Ajustement relatif à des taxes non récupérables	**-**	0,7	**-**	2,8
Somme des éléments affectant la comparabilité sur : le résultat d'exploitation et le BAIIA	**6,5**	0,7	**16,2**	2,8
Impact fiscal des éléments précédents	**(1,7)**	(0,2)	**(4,2)**	(0,7)
Élément affectant la comparabilité de la charge d'impôts sur le résultat :				
Ajustement des passifs d'impôt différé à la suite de la réduction du taux d'imposition d'un état américain	**(0,6)**	-	**(0,6)**	-
Effet sur le revenu net	**4,2**	0,5	**11,4**	2,1
Attribuable :				
Aux actionnaires de la Société	**3,8**	0,5	**10,5**	2,1
À la participation ne donnant pas le contrôle	**0,4**	-	**0,9**	-

	Quatrièmes trimestres terminés les		Exercices terminés les	
(en millions de dollars)	**31 déc. 2022**	**31 déc. 2021**	**31 déc. 2022**	**31 déc. 2021**
	$	$	**$**	$
Résultat d'exploitation	**16,7**	31,6	**81,3**	118,4
Amortissement des immobilisations	**14,9**	14,2	**59,5**	59,5
(Gains) pertes sur immobilisations	**0,1**	(0,0)	**0,1**	(0,0)
BAIIA	**31,8**	45,8	**140,9**	177,8
Somme des éléments affectant la comparabilité	**6,5**	0,7	**16,2**	2,8
BAIIA ajusté	**38,3**	46,5	**157,1**	180,6

Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société et BPA ajusté

Les mesures financières « résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société » et « BPA ajusté » sont utilisée par la Société pour comparer le résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et le BPA entre les périodes en excluant les éléments affectant la comparabilité. Ils sont calculés en les ajustant avec les éléments considérés par la direction comme ayant un effet sur la comparabilité entre les périodes.

(en millions de dollars, sauf indication)	Quatrièmes trimestres terminés les 31 déc. 2022	Quatrièmes trimestres terminés les 31 déc. 2021	Exercices terminés les 31 déc. 2022	Exercices terminés les 31 déc. 2021
	$	$	**$**	$
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société	**10,5**	21,8	**53,9**	77,5
Somme des éléments affectant la comparabilité	**3,8**	0,5	**10,5**	2,1
Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société	**14,3**	22,3	**64,4**	79,6
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation *(en milliers)*	**6 849**	6 933	**6 875**	6 933
BPA ajusté *(en $)*	**2,09**	3,22	**9,37**	11,48

Dette nette sur BAIIA ajusté

La mesure financière « dette nette sur BAIIA ajusté » est utilisée par la Société pour évaluer sa capacité à rembourser sa dette existante ainsi qu'à définir sa capacité d'emprunt disponible. Le ratio dette nette sur BAIIA ajusté est obtenu en divisant la dette nette par la somme des BAIIA ajustés des quatre derniers trimestres. La dette nette représente la dette à long terme, incluant la tranche à court terme, moins le poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie », tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière de la Société.

(en millions de dollars, sauf le ratio dette nette sur BAIIA ajusté)	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021
	$	$
Tranche à court terme de la dette à long terme	**100,8**	84,4
Dette à long terme	**148,6**	91,0
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie	**(2,7)**	(0,3)
Dette nette	**246,7**	175,1
Somme des BAIIA ajustés des quatre derniers trimestres	**157,1**	180,6
Ratio dette nette sur BAIIA ajusté	**1,57:1**	0,97:1

Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Jours de fonds de roulement d'exploitation est une mesure financière utilisée par la Société pour identifier le montant des ventes liées au fonds de roulement d'exploitation. Cette mesure financière est obtenue en divisant le fonds de roulement d'exploitation par les ventes du dernier trimestre, tel qu'elles sont présentées dans l'état des résultats consolidé de la société, multiplié par 91 jours. Le fonds de roulement d'exploitation se compose de la somme des débiteurs et des stocks, moins les créditeurs et charges à payer, tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière de la Société.

Délai de recouvrement des débiteurs (« DSO ») est une mesure financière est utilisée par la Société pour identifier le nombre moyen de jours qu'il lui faut pour percevoir le paiement d'une vente. Pour calculer cette mesure financière, les comptes débiteurs, tels qu'ils sont présentés dans l'état consolidé de la situation financière, sont multipliés par 91 jours et divisés par le chiffre d'affaires du trimestre, tel qu'il est présenté dans l'état consolidé des résultats.

Délai d'écoulement des stocks (« DIO ») est une mesure financière utilisée par la Société pour identifier le nombre moyen de jours qu'il lui faut pour transformer ses stocks en ventes. Pour calculer cette mesure financière, les stocks, tels qu'ils sont présentés dans l'état consolidé de la situation financière, sont multipliés par 91 jours et divisés par le coût des ventes du trimestre, tel qu'il est présenté dans l'état consolidé des résultats.

Délai de paiement des créditeurs (« DPO ») est une mesure financière utilisée par la Société pour identifier le nombre moyen de jours qu'il lui faut pour payer ses créditeurs et charges à payer. Pour calculer cette mesure financière, les comptes créditeurs et les charges à payer, tels qu'ils sont présentés dans l'état consolidé de la situation financière, sont multipliés par 91 jours et divisés par le coût des ventes du trimestre, tel qu'il est présenté dans l'état consolidé des résultats..

(en millions de dollars, sauf les jours de fonds de roulement d'exploitation)	**Au 31 déc. 2022**	**Au 31 déc. 2021**
	$	$
Débiteurs	**173,7**	154,4
Stocks	**414,0**	309,7
Moins : Créditeurs et charges à payer	**(307,0)**	(269,1)
Fonds de roulement d'exploitation	**280,7**	195,0
Divisé par : Ventes du dernier trimestre	**556,0**	487,5
	0,50	0,40
Jours de fonds de roulement d'exploitation *(en jours)*	**45,9**	36,4

(en millions de dollars, sauf le DSO)	**Au 31 déc. 2022**	**Au 31 déc. 2021**
	$	$
Débiteurs	**173,7**	154,4
Divisés par : Ventes du dernier trimestre	**556,0**	487,5
	0,31	0,32
DSO *(en jours)*	**28,4**	28,8

(en millions de dollars, sauf le DIO)	**Au 31 déc. 2022**	**Au 31 déc. 2021**
	$	$
Stocks	**414,0**	309,7
Divisés par : Coût des ventes du dernier trimestre	**432,3**	353,4
	0,96	0,88
DIO *(en jours)*	**87,1**	79,7

(en millions de dollars, sauf le DPO)	**Au 31 déc. 2022**	**Au 31 déc. 2021**
	$	$
Créditeurs et charges à payer	**307,0**	269,1
Divisés par : Coût des ventes du dernier trimestre	**432,3**	353,4
	0,71	0,76
DPO *(en jours)*	**64,6**	69,3

Informations financières clés

Faits saillants financiers

(en millions de dollars, sauf indication)	Quatrièmes terminés les 31 déc. 2022	Quatrièmes terminés les 31 déc. 2021	Quatrièmes terminés les Δ	Exercices terminés les 31 déc. 2022	Exercices terminés les 31 déc. 2021	Exercices terminés les Δ
	$	$	$	$	$	$
Ventes	**556,0**	487,5	68,5	**2 151,0**	1 892,9	258,1
Coût des ventes	**432,3**	353,4	78,9	**1 627,6**	1 370,9	256,7
Marge brute	**123,6**	134,1	(10,5)	**523,3**	521,9	1,4
Frais de vente et d'administration	**106,8**	102,5	4,3	**442,0**	403,6	38,4
(Gains) pertes sur immobilisations	**0,1**	(0,0)	0,1	**0,1**	(0,0)	0,1
Résultat d'exploitation	**16,7**	31,6	(14,9)	**81,3**	118,4	(37,1)
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée	**(0,3)**	(0,2)	(0,1)	**(0,9)**	(0,8)	(0,1)
Frais financiers	**3,1**	2,7	0,4	**10,4**	11,1	(0,7)
Autres (gains) pertes	**1,5**	(0,5)	2,0	**(0,6)**	0,5	(1,1)
Résultat avant impôts	**11,8**	29,2	(17,4)	**70,6**	106,0	(35,4)
Impôts sur le résultat	**1,7**	7,4	(5,7)	**17,3**	27,6	(10,3)
Résultat net	**10,1**	21,8	(11,7)	**53,3**	78,5	(25,2)
Attribuable :						
Aux actionnaires de la Société	**10,5**	21,8	(11,3)	**53,9**	77,5	(23,6)
À la participation ne donnant pas le contrôle	**(0,4)**	(0,0)	(0,4)	**(0,6)**	1,0	(1,6)
	10,1	21,8	(11,7)	**53,3**	78,5	(25,2)
BPA *(en $)*	**1,53**	3,15	(1,62)	**7,85**	11,18	(3,33)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation *(en milliers)*	**6 849**	6 933	(84)	**6 875**	6 933	(58)
Résultat d'exploitation ajusté	**23,2**	32,3	(9,1)	**97,5**	121,1	(23,6)
BAIIA ajusté[1]	**38,3**	46,5	(8,2)	**157,1**	180,6	(23,5)
BPA ajusté[1] *(en $)*	**2,09**	3,22	(1,13)	**9,37**	11,48	(2,11)

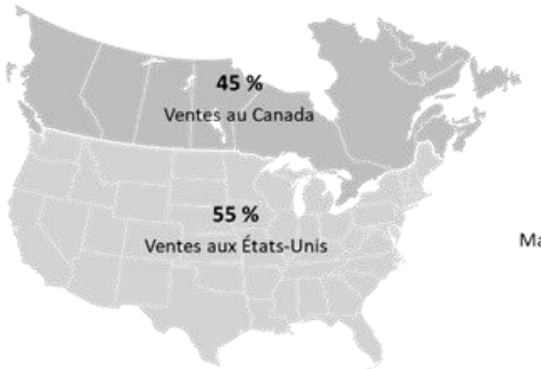
(1) Mesure financière non conforme aux IFRS. Veuillez vous référer à la section sur les Mesures financières non conformes aux IFRS.

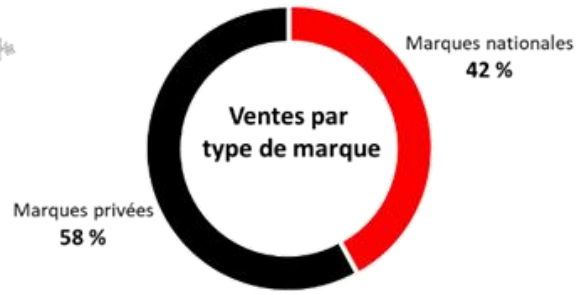
Évolution des ventes

(en millions de dollars)	Quatrième trimestre			Exercice		
	Marques privées	**Marques nationales**	**Total**	**Marques privées**	**Marques nationales**	**Total**
	$	$	$	$	$	$
Ventes 2021	**276,5**	**211,0**	**487,5**	**1 088,8**	**804,1**	**1 892,9**
Effet des ajustements de prix de vente	34,5	17,8	**52,3**	110,5	77,6	**188,1**
Effet volume	(11,9)	(2,8)	**(14,7)**	(9,1)	6,0	**(3,1)**
Effet de la variation de la composition des ventes	8,1	0,7	**8,8**	24,8	4,0	**28,8**
Autres effets, net	-	(0,3)	**(0,3)**	-	(0,5)	**(0,5)**
Croissance excluant l'effet de change	30,7	15,4	**46,1**	126,2	87,1	**213,3**
	11,1 %	*7,3 %*	***9,5 %***	*11,6 %*	*10,8 %*	***11,3 %***
Effet de change	16,4	6,0	**22,4**	32,8	12,0	**44,8**
Ventes 2022	**323,6**	**232,4**	**556,0**	**1 247,8**	**903,2**	**2 151,0**

Annexe

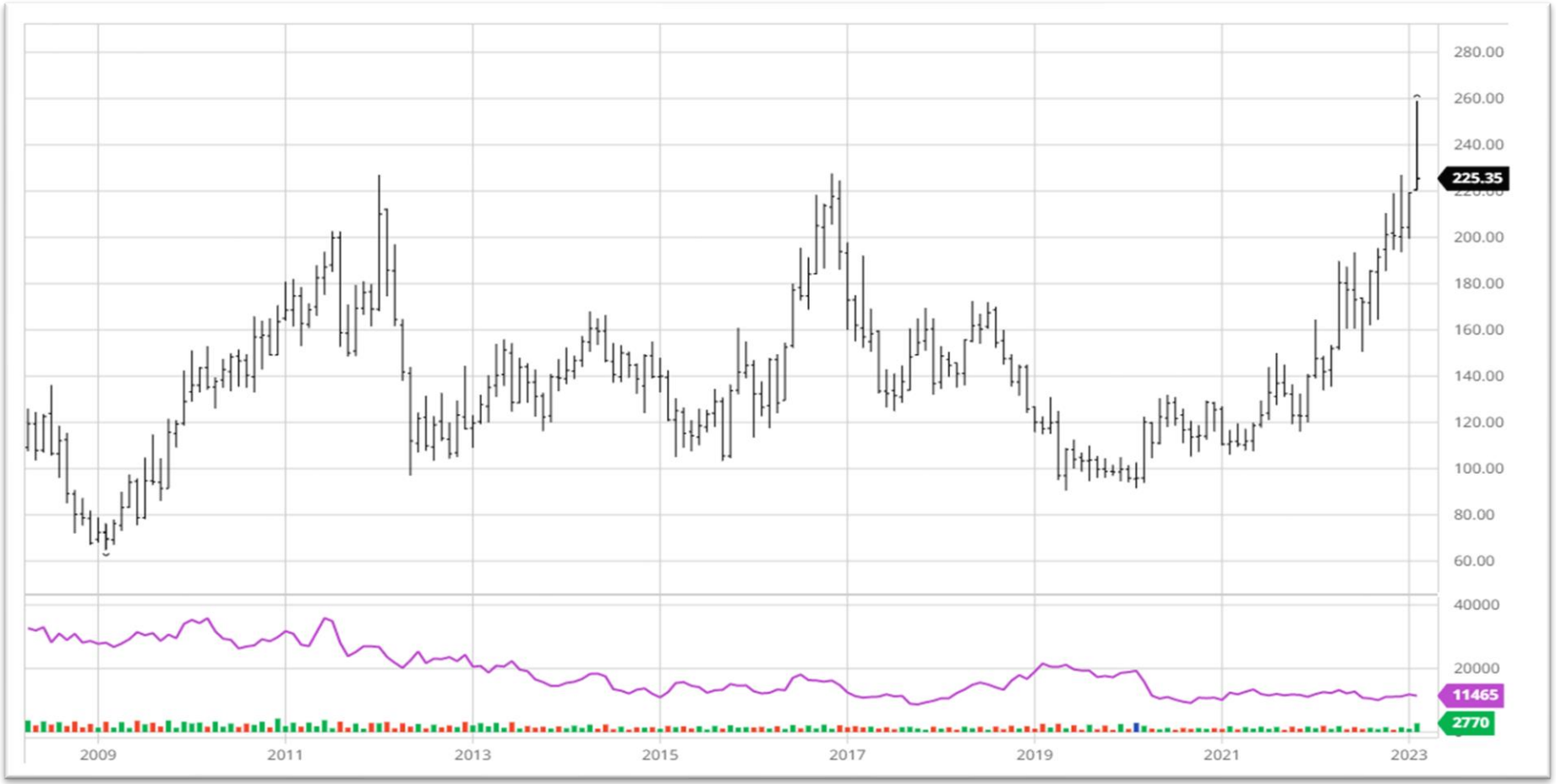
À propos de Lassonde





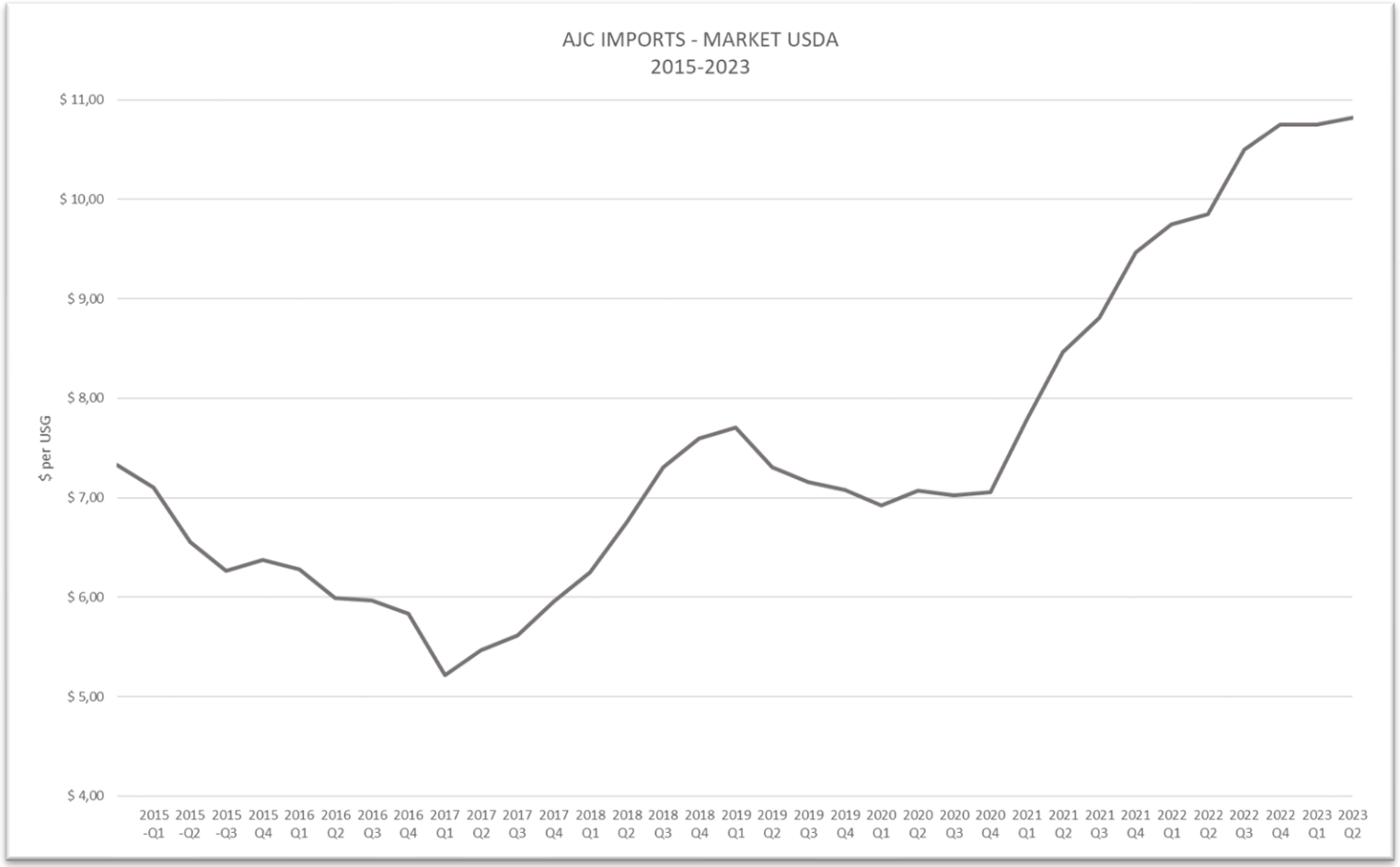
1. Calgary (AB)
2. Thornbury (ON)
3. Toronto (ON)
4. Rougemont, Saint-Damase, Boisbriand (QC)
   Siège social et plusieurs installations
5. Port Williams (N.-É.)
6. Kelowna (C.-B.)
7. Carver (MA)
   Station de réception de canneberges
8. Seabrook (NJ)
9. Carneys Point (NJ)
   Bureau
10. Hendersonville (NC)
11. Springdale (AR)
12. Ontario (CA)
13. Sparta (MI)
14. Selah & Wapato (WA)

Évolution - jus d'orange à base de concentré



Source: Barchart.com

Évolution - jus de pomme à base de concentré



Source: USDA déclaration mensuelle

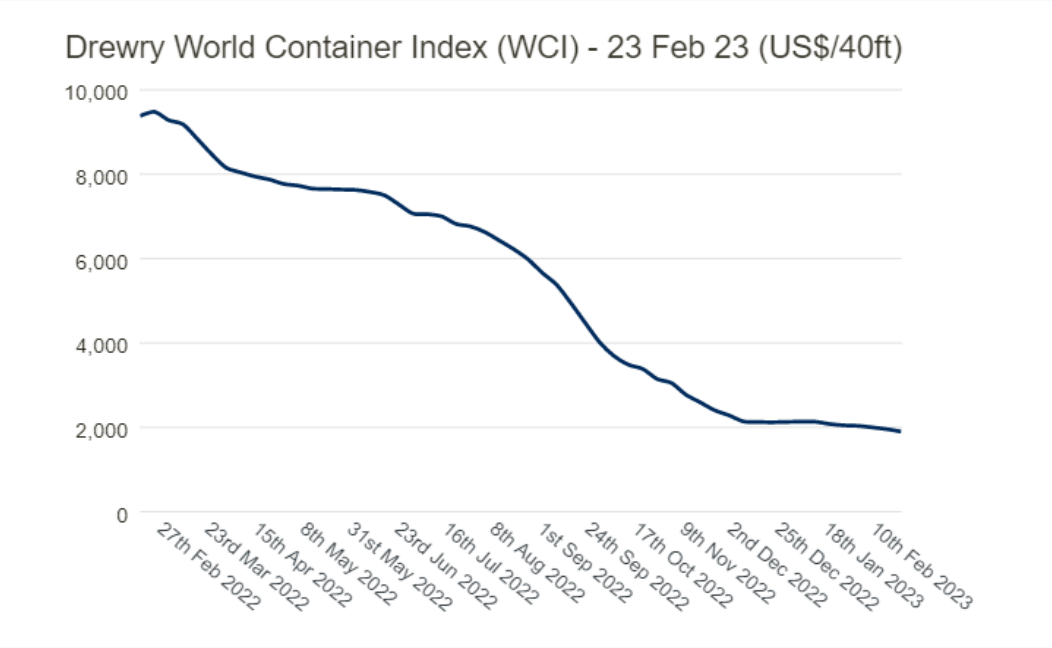
Évolution - résine PET

Source: ProPurchaser

Évolution - transport maritime

World Container Index - 23 Feb

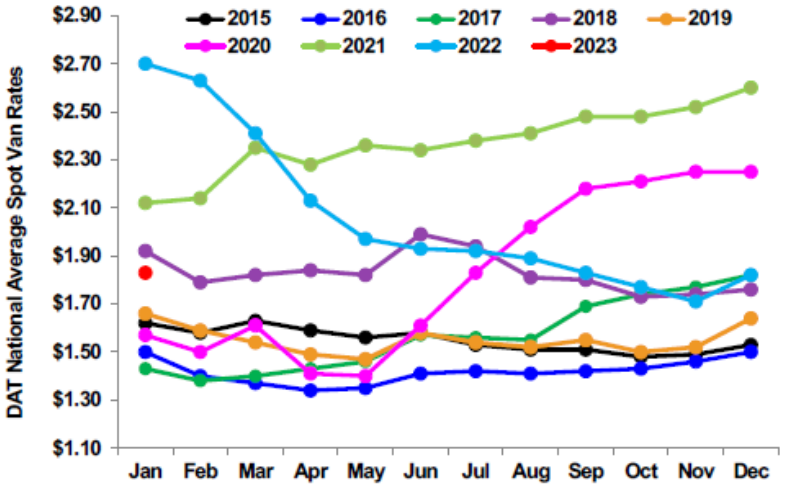
Drewry's composite World Container Index decreased by 3% to $1,897.88 per 40ft container this week.



Source: Drewry's composite World Container Index

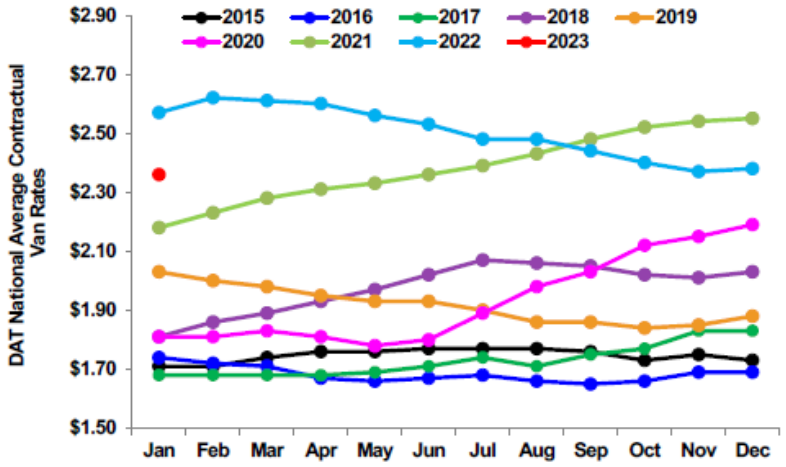
Évolution - surcharge de carburant - Marché des États-Unis

Exhibit 27: National Average Spot Van Rates ex. Fuel Surcharge



Source: Morgan Stanley Research, DAT Solutions (www.dat.com/resources/trendlines); Note: DAT sources from over $24 B in transactions and 65k lanes.

Exhibit 28: National Average Contract Van Rates ex. Fuel Surcharge



Source: DAT Solutions, Morgan Stanley Research

Source Exhibit 27: Morgan Stanley Research
Source Exhibit 28: DAT Solutions

Lassonde

lassonde.com