

GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU PREMIER TRIMESTRE DE 2022

Boucherville (Québec), le 27 avril 2022 - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le premier trimestre clos le 19 mars 2022.

Faits saillants financiers du premier trimestre de 2022 :

- Augmentation des ventes de 13,2 % à 97,2 millions \$ comparativement à 85,8 millions \$ lors de la période correspondante de 2021;
- Diminution du résultat net lié aux activités poursuivies à (1,7) million \$ comparativement à (1,0) million \$ lors de la période correspondante de 2021;
- Baisse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 2,3 millions \$ par rapport à 3,8 millions \$ lors de la période correspondante de 2021 et baisse de la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 2,4 % des ventes comparativement à 4,5 % des ventes lors de la période correspondante de 2021. Cette baisse s'explique principalement par la baisse des subventions acquises de 1,3 million \$, une hausse des coûts de main-d'œuvre et des autres coûts de la chaîne d'approvisionnement;
- Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles en hausse à 12,4 millions \$ comparativement à 5,4 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2021, résultant d'une utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾;
- Remboursement de la dette à long terme de 7,8 millions \$, dont 7,0 millions \$ à titre de remboursement optionnel;
- Acquisition le 4 avril 2022 de Le Groupe Resto-Achats Inc.; et
- Le 11 avril, annonce de l'acquisition de certains actifs dans les territoires des Laurentides et de l'Outaouais, avec date effective du 22 avril 2022.

Tableau des faits saillants financiers du premier trimestre de 2022 :

Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement)	12 semaines	
	2022	2021
	\$	\$
Ventes des activités poursuivies	97 169	85 811
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	2 313	3 848
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en %)	2,4	4,5
Résultat net lié aux activités poursuivies	(1 653)	(1 011)
Résultat net de la période	(1 706)	(1 027)
Par action - de base et dilué (\$)	(0,02)	(0,01)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	12 426	5 376
Situation financière	Au 19 mars	Au 25 décembre
	2022	2021
Dette nette ⁽²⁾	38 962	48 366
Ratio d'endettement ⁽³⁾	1,6x	1,9x

⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau du rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté à la rubrique 5 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion. Le BAIIA ajusté correspond au résultat opérationnel avant les frais non liés aux opérations courantes, l'amortissement ainsi que les charges relatives au régime de rémunération à base d'actions.

⁽²⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer à la rubrique 5 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion. La dette nette correspond à l'endettement bancaire, la portion à court terme de la dette à long terme et la dette à long terme, net de l'encaisse.

⁽³⁾ Le ratio d'endettement est un indicateur de la capacité de la Société à s'acquitter de sa dette à long terme. Il est défini comme le ratio de la dette nette / BAIIA ajusté des quatre derniers trimestres. Se référer à la rubrique 5 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion.

« Nos résultats du premier trimestre continuent de démontrer la résilience de notre modèle d'affaires dans la foulée de la pandémie et des pressions inflationnistes croissantes », a dit M. Frenette, président et chef de la direction de Colabor. « Les revenus sont en hausse de 13,2 % et notre marge brute de 2,4% comparativement au premier trimestre de l'exercice précédent. »

⁽⁴⁾ Le fonds de roulement est une mesure de performance non conforme aux IFRS. Le fonds de roulement est un indicateur de la capacité de la Société à couvrir ses passifs à court terme au moyen de ses actifs à court terme, voir la rubrique 3.2 Situation financière du rapport de gestion pour le détail du calcul.

« Notre clientèle diversifiée, les améliorations continues apportées à nos activités et notre capacité à gérer dynamiquement notre structure de coûts, nous permettent de continuer d'investir dans la mise en œuvre de notre plan stratégique. En avril, nous avons réalisé deux acquisitions qui visent à accroître nos activités de distribution dans la province. La conclusion de ces deux acquisitions, qui représentent des revenus annuels d'environ 17,0 millions \$, nous aidera à améliorer la profondeur de notre offre et à gagner des parts de marché dans les territoires existants et nouveaux. Ces deux acquisitions créeront de la valeur et accéléreront notre plan de croissance stratégique », a ajouté Louis Frenette.

Résultats du premier trimestre de 2022

Les ventes consolidées du premier trimestre ont atteint 97,2 millions \$ comparativement à 85,8 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2021, soit une hausse de 13,2 % et ce malgré l'arrivée du variant Omicron, qui s'est traduit par une fermeture des salles à manger des restaurants durant quatre semaines pendant le trimestre suite à des restrictions gouvernementales. L'augmentation des ventes du secteur Distribution de 17,4 % s'explique par l'augmentation du volume provenant de notre clientèle de la restauration compte tenu d'une plus grande ouverture des salles à manger durant le premier trimestre de 2022 contrairement au premier trimestre 2021, tel qu'expliqué ci-haut. Les ventes du secteur Grossiste ont augmenté de 4,3 %, et s'explique par une augmentation du volume tel qu'expliqué ci-haut, ainsi que par de nouveaux clients, mitigé par la perte d'une partie du volume d'un de nos clients.

Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies était de 2,3 millions \$ ou 2,4 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 3,8 millions \$ ou 4,5 % en 2021. Ces variations proviennent essentiellement de la baisse des subventions acquises de 1,3 million \$, une hausse des coûts de main-d'œuvre et des autres coûts de la chaîne d'approvisionnement, ainsi que des investissements afin d'accroître l'étendue de notre territoire et repositionner notre marque privée, mitigé par une augmentation des ventes et de la marge brute. En excluant l'impact des subventions acquises, la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ aurait été de 2,4 % en 2022 et 3,0 % en 2021.

Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à (1,7) million \$, en baisse comparativement à (1,0) million \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent résultant essentiellement de la baisse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ tel qu'expliqué précédemment, combinée à la hausse des frais non liés aux opérations courantes, mitigées par la diminution des charges financières et la hausse du recouvrement d'impôts.

Le résultat net du premier trimestre s'est établi à (1,7) million \$ comparativement à (1,0) million \$ lors de la période correspondante de 2021. La variation s'explique par les éléments ci-haut mentionnés.

Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles premier trimestre ont atteint 12,4 millions \$ par rapport à 5,4 millions \$ pour la période correspondante en 2021. Cette hausse s'explique principalement par une utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾, mitigé par la diminution du BAIIA ajusté⁽¹⁾. L'utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ s'explique par l'encaissement du gain non récurrent qui était à recevoir au 25 décembre 2021 et par l'encaissement des comptes clients plus élevé en 2022 en lien avec la hausse de volume des ventes au quatrième trimestre de 2021.

Au 19 mars 2022, le fonds de roulement⁽⁴⁾ de la Société se chiffrait à 29,5 millions \$, en baisse par rapport à 40,8 millions \$ à la fin de l'exercice 2021. Cette variation s'explique par l'effet de saisonnalité et l'encaissement du gain non récurrent à recevoir au 25 décembre 2021.

Au 19 mars 2022, la dette nette⁽²⁾ de la Société était en baisse à 39,0 millions \$, comparativement à 48,4 millions \$ à la fin de l'exercice 2021. Cette diminution s'explique par des remboursements de la facilité de crédit de 7,8 millions \$.

Perspectives

« À l’avenir, avec une offre de produits améliorée, un réseau de distribution plus étendu, une amélioration de notre efficacité et un solide bilan, nous sommes bien positionnés pour bénéficier de la reprise de l’industrie de la restauration et de l’hôtellerie. Comme toujours, nous demeurons prudents et axés sur la gestion de notre structure de coûts face aux pressions inflationnistes actuelles, à la pénurie de main-d’œuvre et aux perturbations de la chaîne d’approvisionnement », a commenté Louis Frenette.

Mesures non conformes aux IFRS

L’information comprise dans ce communiqué renferme certains renseignements qui ne sont pas des mesures du rendement conformes aux IFRS, notamment la notion de bénéfice avant frais financiers, amortissements et impôts sur les bénéfices (« BAIIA » ajusté)⁽¹⁾. Étant donné que ces notions ne sont pas définies par les IFRS, elles pourraient ne pas être comparables avec celles d’autres sociétés. Se référer au rapport de gestion de la Société à la rubrique 5 Mesures de performance non conformes aux IFRS.

Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté⁽¹⁾ (en milliers de dollars)	12 semaines	
	2022	2021
	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	(1 653)	(1 011)
Recouvrement d’impôts	(632)	(251)
Charges financières	971	1 737
Résultat opérationnel	(1 314)	475
Charges relatives au régime de rémunération à base d’actions	79	22
Frais non liés aux opérations courantes	314	91
Amortissements	3 234	3 260
BAIIA ajusté⁽¹⁾	2 313	3 848

Informations additionnelles

Le Rapport de gestion et analyse par la direction des résultats d’exploitation et de la situation financière, et les états financiers consolidés de la Société sont également disponibles sur SEDAR (www.sedar.com). D’autres informations, y compris sa notice annuelle, concernant Groupe Colabor Inc. sont également disponibles sur SEDAR ainsi que sur le site Web de la Société à l’adresse www.colabor.com.

Énoncés de nature prospective

Le présent communiqué de presse contient des énoncés qui pourraient être de nature prospective au sens des lois sur les valeurs mobilières. Les énoncés prospectifs représentent de l'information ayant trait aux perspectives et aux événements, aux affaires, aux activités, à la performance financière, à la situation financière ou aux résultats anticipés de Colabor et, dans certains cas, peuvent être introduits par des termes comme « pourrait », « sera », « devrait », « s'attendre », « planifier », « anticiper », « croire », « avoir l'intention de », « estimer », « prédire », « potentiel », « continuer », « prévoir », « assurer » ou d'autres expressions de même nature à l'égard de sujets qui ne constituent pas des faits historiques. De manière plus précise, les énoncés concernant les projections financières, les résultats d'exploitation et la performance économique futurs de la Société, ainsi que ses objectifs et stratégies, représentent des énoncés prospectifs. Ces énoncés sont fondés sur certains facteurs et hypothèses, y compris en ce qui a trait à la croissance prévue, aux résultats d'exploitation, au rendement ainsi qu'aux perspectives et aux occasions d'affaires que Colabor juge raisonnables au moment de les formuler. Se reporter plus particulièrement à la rubrique 2.2 Stratégies de développement et perspectives d'avenir du rapport de gestion. Bien que la direction les considère comme raisonnables en fonction de l'information dont elle dispose au moment de les formuler, ces hypothèses pourraient se révéler inexactes. Les énoncés prospectifs sont aussi assujettis à certains facteurs, y compris les risques et incertitudes, qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des prévisions actuelles de Colabor. Pour de plus amples renseignements sur ces risques et incertitudes, la Société invite le lecteur à se reporter à la rubrique 9 Risques et incertitudes du rapport de gestion de la Société. Ces facteurs, qui incluent les risques liés à la pandémie de la Covid-19 et les différents variants sous-jacents ("pandémie") ainsi que les impacts possibles sur les consommateurs et l'économie, n'ont pas pour objet de représenter une liste complète des facteurs qui pourraient avoir une incidence sur Colabor, et les événements et résultats futurs pourraient être bien différents de ce que la direction prévoit actuellement. La Société invite le lecteur à ne pas s'appuyer outre mesure sur les renseignements de nature prospective figurant dans le présent communiqué de presse, renseignements qui représentent les attentes de Colabor à la date du présent communiqué de presse (ou à la date à laquelle elles sont censées avoir été formulées), lesquels pourraient changer après cette date. Bien que la direction puisse décider de le faire, rien n'oblige la Société (et elle rejette expressément une telle obligation) à mettre à jour ni à modifier ces renseignements de nature prospective à tout moment, à la lumière de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres facteurs, sauf si la loi l'exige.

Téléconférence

Colabor tiendra une conférence téléphonique le jeudi 28 avril 2022, à compter de 9h30, heure de l'Est, pour discuter de ses résultats. Les personnes intéressées peuvent se joindre à l'appel en composant le 1-888-390-0549 (pour tous les participants d'Amérique du Nord) ou le 1-416-764-8682. Si vous êtes dans l'impossibilité d'y participer, vous pourrez avoir accès à un enregistrement en composant le 1-888-390-0541 ou le 1-416-764-8677 et en entrant le code 496529# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du jeudi 28 avril 2022, à compter de 13h30, jusqu'au 5 mai 2022, à 23h59.

Pour les personnes intéressées à participer à la webdiffusion, veuillez cliquer sur le lien suivant :
<http://www.colabor.com/investisseurs/evenements-et-presentations/>

À propos de Colabor

Colabor est un distributeur et grossiste de produits alimentaires et connexes desservant les créneaux de l'hôtellerie, de la restauration et de marché des institutions ou « HRI » au Québec et dans les provinces de l'Atlantique, ainsi que celui au détail. À travers ces deux secteurs, Colabor offre une gamme de produits alimentaires spécialisés notamment des viandes, poissons frais et fruits de mer, ainsi que des produits alimentaires et connexes à travers les activités de Distribution broadline.

Pour plus d'informations :

Pierre Blanchette
Premier vice-président et chef de la direction financière
Groupe Colabor inc.
Tél.: 450-449-4911 poste 1308
investors@colabor.com

Danielle Ste-Marie
Ste-Marie stratégies et communications inc.
Relations avec les investisseurs
Tél.: 450-449-0026 poste 1180