

GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE DE 2022

Boucherville (Québec), le 13 octobre 2022 - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le troisième trimestre clos le 3 septembre 2022.

Faits saillants financiers du troisième trimestre de 2022 et événement subséquent :

- Augmentation des ventes de 10,4 % à 145,7 millions \$ comparativement à 131,9 millions \$ lors de la période correspondante de 2021 en raison de l'impact de l'inflation et l'augmentation du volume découlant des acquisitions d'entreprise et d'actifs au cours du deuxième trimestre et étant donné les mesures de confinement moins restrictives en 2022 comparativement à 2021;
- Le résultat net lié aux activités poursuivies a atteint 2,8 millions \$ comparativement à 2,3 millions \$ lors de la période correspondante de 2021 provenant de la hausse du BAIIA ajusté⁽¹⁾, mitigé par l'augmentation des amortissements;
- Hausse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 8,9 millions \$ par rapport à 7,8 millions \$ lors de la période correspondante de 2021 et augmentation de la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 6,1 % des ventes comparativement à 5,9 % des ventes lors de la période correspondante de 2021. Ces augmentations s'expliquent principalement par une hausse de la marge brute, mitigée par une hausse des coûts de main-d'œuvre et des autres coûts de la chaîne d'approvisionnement;
- Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles en hausse à 8,8 millions \$ comparativement à 7,4 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2021, résultant d'une utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾; et
- Après la fin du trimestre, nous avons annoncé le déménagement de notre siège social et de l'entrepôt situés à Boucherville d'ici la fin 2023 et la conclusion d'un nouveau bail situé à l'Écoparc industriel de Saint-Bruno. Ce nouveau bâtiment visera les certifications LEED et Net Zero Carbon et offrira un milieu stimulant et optimal au bien-être des employés.

« Je suis ravi de nos résultats du troisième trimestre, avec des revenus qui sont en hausse de 10,4 %, notre marge brute de 7,5 % ainsi que notre résultat net en hausse de 39,0 % comparativement au troisième trimestre de l'exercice précédent. Ces résultats trimestriels, avec un BAIIA ajusté⁽¹⁾ le plus élevé des huit derniers trimestres, confirment la résilience de notre modèle d'affaires suite aux effets laissés par la pandémie et des pressions inflationnistes », a dit M. Frenette, président et chef de la direction de Colabor.

« De plus, du point de vue de notre bilan, nous avons diminué notre dette depuis le début de l'exercice, tout en réalisant deux acquisitions au cours du deuxième trimestre. Combiné à 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 », a ajouté Louis Frenette.

⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau du rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté à la rubrique 6 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 6 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 6 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion.

⁽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.

Tableau des faits saillants financiers du troisième trimestre de 2022 :

Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement)	12 semaines		36 semaines	
	2022 \$	2021 \$	2022 \$	2021 \$
Ventes des activités poursuivies	145 670	131 889	380 825	325 990
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	8 894	7 821	19 213	18 340
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en %)	6,1	5,9	5,0	5,6
Résultat net lié aux activités poursuivies	2 832	2 288	2 869	2 917
Résultat net de la période	2 832	2 038	2 802	2 703
Par action - de base et dilué (\$)	0,03	0,02	0,03	0,03
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	8 757	7 448	19 962	9 717
Situation financière			Au 3 septembre 2022	Au 25 décembre 2021
Dette nette ⁽²⁾			41 360	48 366
Ratio d'endettement ⁽³⁾			1,6x	1,9x

Résultats du troisième trimestre de 2022

Les ventes consolidées du troisième trimestre ont atteint 145,7 millions \$ comparativement à 131,9 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2021, soit une hausse de 10,4 %. L'augmentation des ventes du secteur Distribution de 10,0 % s'explique par l'augmentation du volume provenant de notre clientèle de la restauration, l'impact de l'inflation et l'acquisition des actifs dans les territoires des Laurentides et de l'Outaouais. Les ventes du secteur Grossiste ont augmenté de 10,7 %, et s'explique par l'impact de l'inflation, mitigé par une semaine de grève à notre centre de distribution de Boucherville.

Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies était de 8,9 millions \$ ou 6,1 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 7,8 millions \$ ou 5,9 % en 2021. Ces variations proviennent essentiellement d'une croissance des ventes et une hausse de la marge brute, mitigée par une hausse des coûts de main-d'œuvre et des autres coûts de la chaîne d'approvisionnement et nos investissements au niveau de notre marque privée.

Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à 2,8 millions \$, en hausse comparativement à 2,3 millions \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent résultant essentiellement de la hausse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ tel qu'expliqué précédemment, mitigé par la hausse des amortissements.

Le résultat net du troisième trimestre s'est établi à 2,8 millions \$ comparativement à 2,0 millions \$ lors de la période correspondante de 2021 et s'explique par les éléments ci-haut mentionnés.

Résultats de la période de 36 semaines de 2022

Les ventes consolidées de la période de 36 semaines ont atteint 380,8 millions \$ comparativement à 326,0 millions \$ lors de la période correspondante de 2021, soit une hausse de 16,8 % dont 18,0 % provenant du segment Distribution et 13,2 % de notre segment Grossiste. Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies a atteint 19,2 millions \$ ou 5,0 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 18,3 millions \$ ou 5,6 % en 2021. Ces variations s'expliquent essentiellement par l'augmentation des ventes ainsi qu'une augmentation de la marge brute, mitigé par la baisse des subventions acquises de 2,6 millions \$. En excluant l'impact des subventions acquises, la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ aurait été de 5,0 % en 2022 et 4,8 % en 2021. Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à 2,9 millions \$, comparable à la période de 36 semaines de l'exercice précédent.

Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles ont atteint 8,8 millions \$ et 20,0 millions \$ pour les périodes de 12 et 36 semaines de 2022 respectivement, par rapport à 7,4 millions \$ et 9,7 millions \$ pour les périodes correspondantes en 2021. Cette hausse s'explique principalement par une utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ et par l'augmentation 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 des ventes au quatrième trimestre de 2021.

Au 3 septembre 2022, le fonds de roulement⁽⁴⁾ de la Société se chiffrait à 36,8 millions \$, en baisse par rapport à 40,8 millions \$ à la fin de l'exercice 2021. Cette variation s'explique par l'encaissement du gain non récurrent à recevoir au 25 décembre 2021, mitigé par l'effet de saisonnalité.

Au 3 septembre 2022, la dette nette⁽²⁾ de la Société était en baisse à 41,4 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 7,3 millions \$, dont 5,0 millions \$ à titre de remboursement optionnel.

Perspectives

« Je suis très fier de l'annonce faite récemment du déménagement de notre siège social et de notre entrepôt situé à Boucherville. Ceci marque un jalon important et nous donnera les moyens d'accélérer la réalisation de notre plan stratégique. Ce nouveau centre de distribution moderne et parfaitement localisé, nous permettra à partir de 2024, d'augmenter notre capacité de développement de l'ouest du Québec. Nous demeurons prudents et axés sur la gestion de notre structure de coûts et notre modèle d'affaires nous permet d'être confiants face aux diverses pressions du marché », 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 6 Mesures de performance non conformes aux IFRS.

Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en milliers de dollars)	12 semaines		36 semaines	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	2 832	2 288	2 869	2 917
Charge d'impôts	1 097	1 130	1 140	1 454
Charges financières	1 080	984	3 030	3 823
Résultat opérationnel	5 009	4 402	7 039	8 194
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	111	81	313	148
Frais non liés aux opérations courantes	102	75	1 247	230
Amortissements	3 672	3 263	10 614	9 768
BAIIA ajusté⁽¹⁾	8 894	7 821	19 213	18 340

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 7 Risques et incertitudes du rapport de gestion de la Société. Ces facteurs, qui incluent les risques reliés 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 vendredi 14 octobre 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 675595# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du vendredi 14 octobre 2022, à compter de 13h30, jusqu'au 21 octobre 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 broadband.

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