

GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU QUATRIÈME TRIMESTRE ET DE L'EXERCICE DE 2022

Boucherville (Québec), le 1^{er} mars 2023 - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le quatrième trimestre et l'exercice financier clos le 31 décembre 2022.

Faits saillants financiers du quatrième trimestre de 2022 :

- Augmentation des ventes de 28,0 % à 193,2 millions \$ comparativement à 151,0 millions \$ lors de la période correspondante de 2021;
- Diminution du résultat net lié aux activités poursuivies à 1,7 million \$ comparativement à 5,3 millions \$ lors de la période correspondante de 2021, résultant principalement d'un gain non récurrent de 4,0 millions \$ non lié aux opérations non courantes lors de l'exercice précédent;
- Hausse de 39,2 % BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 9,9 millions \$ par rapport à 7,1 millions \$ lors de la période correspondante de 2021 et augmentation de la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 5,1 % des ventes comparativement à 4,7 % 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 et des investissements afin d'accroître l'étendue de notre territoire;
- Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles en baisse à (0,7) million \$ comparativement à 9,0 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2021, résultant d'une utilisation supérieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ compte tenu de la reprise des activités de la restauration depuis février 2022; et
- Le 29 septembre 2022, conclusion d'un nouveau bail afin de déménager notre siège social et l'entrepôt situés à Boucherville d'ici la fin 2023. Ce nouveau bâtiment, situé à l'Écoparc industriel de Saint-Bruno, visera les certifications LEED et Net Zero Carbon, sera mieux adapté à nos besoins et nous permettra de déployer notre plan stratégique.

Faits saillants financiers de l'exercice financier 2022 :

- Les ventes consolidées ont atteint 574,1 millions \$, en hausse de 20,3 %, comparativement à l'exercice 2021;
- Diminution du résultat net lié aux activités poursuivies à 4,6 millions \$ comparativement à 8,3 millions \$ lors de l'exercice 2021, résultant principalement d'un gain non récurrent de 3,8 millions \$ non lié aux opérations courantes lors de l'exercice précédent, la hausse de la charge d'amortissement, mitigé par la hausse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ et une baisse des charges financières;
- Augmentation du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 29,1 millions \$ ou 5,1 % des ventes comparativement à 25,4 millions \$ ou 5,3 % des ventes lors de l'exercice 2021. En excluant l'impact des subventions reçues de 2,6 millions \$ en 2021, la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ aurait été de 5,1 % en 2022 et 4,8 % en 2021;
- Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles en hausse à 19,3 millions \$ comparativement à 18,8 millions \$ en 2021 résultant d'une utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾;
- Diminution de la dette nette⁽²⁾ à 47,8 millions \$ comparativement à 48,4 millions \$ au 25 décembre 2021. Le ratio d'endettement⁽³⁾ se chiffre à 1.6x au 31 décembre 2022, comparativement à 1.9x au 25 décembre 2021; et
- Conclusion de l'acquisition de Le Groupe Resto-Achats Inc. et acquisition de certains actifs dans les territoires des Laurentides et de l'Outaouais, marquant les premiers jalons de la stratégie de croissance non-organique des activités de distribution dans la province.

Tableau des faits saillants financiers du quatrième trimestre et de l'exercice financier de 2022 :

Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement)	17 semaines	16 semaines	53 semaines	52 semaines
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Ventes des activités poursuivies	193 246	151 014	574 071	477 004
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	9 855	7 080	29 068	25 420
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en %)	5,1	4,7	5,1	5,3
Résultat net lié aux activités poursuivies	1 682	5 336	4 551	8 253
Résultat net de la période	1 263	5 139	4 065	7 842
Par action - de base et dilué (\$)	0,01	0,05	0,04	0,08
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	(663)	9 035	19 299	18 752
Situation financière			Au 31 décembre	Au 25 décembre
			2022	2021
Dettes nettes ⁽²⁾			47 764	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 6 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion. Le BAIIA ajusté correspond au résultat opérationnel avant les frais (revenus) 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.

« Les résultats obtenus lors du quatrième trimestre démontrent que la nouvelle équipe de direction achève bel et bien la transformation des activités de Colabor. Les revenus sont en hausse pour un 7^e trimestre consécutif, affichant une croissance de 28,0 %, alors que notre BAIIA ajusté⁽¹⁾ a cru de 39,2 %. La gestion stratégique de notre mix de produits et clients nous a permis de compenser l'augmentation du coût de la main-d'œuvre, des intrants ainsi que des investissements faits dans notre croissance. Nous terminons donc l'année 2022 en force », a dit M. Frenette, président et chef de la direction de Colabor.

« Les importants flux de trésorerie dégagés par nos activités opérationnelles en 2022 nous ont permis d'investir dans la croissance tout en réduisant notre niveau d'endettement. Nous entamons ainsi l'année 2023 avec les ressources financières et un solide bilan nous permettant d'avoir les moyens de nos ambitions », a ajouté Pierre Blanchette, premier vice-président et chef de la direction financière.

Résultats du quatrième trimestre de 2022

Les ventes consolidées du quatrième trimestre ont atteint 193,2 millions \$ comparativement à 151,0 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2021, soit une hausse de 28,0 %. L'augmentation des ventes du secteur Distribution de 28,9 % s'explique par la croissance du volume de notre clientèle, la semaine additionnelle du quatrième trimestre de 2022, 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 16,8 %, et s'explique par l'impact de l'inflation et la semaine additionnelle du quatrième trimestre de 2022.

Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies était de 9,9 millions \$ ou 5,1 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 7,1 millions \$ ou 4,7 % 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 des investissements afin d'accroître l'étendue de notre territoire et nos investissements au niveau de notre marque privée.

Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à 1,7 million \$, en baisse comparativement à 5,3 millions \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent résultant essentiellement de le gain non récurrent de 4,0 millions \$ non lié aux opérations courantes de l'exercice précédent, la hausse des amortissements, des charges financières et de la charge d'impôts, mitigé par la hausse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ tel qu'expliqué précédemment.

Le résultat net du quatrième trimestre s'est établi à 1,3 million \$ comparativement à 5,1 millions \$ lors de la période correspondante de 2021 et s'explique essentiellement par les éléments ci-haut mentionnés.

Résultats de l'exercice 2022

Les ventes consolidées cumulatives ont atteint 574,1 millions \$ comparativement à 477,0 millions \$ lors de la période correspondante de 2021, soit une hausse de 20,3 % dont 21,5 % provenant du segment Distribution et 14,3 % de notre segment Grossiste.

Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies a atteint 29,1 millions \$ ou 5,1 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 25,4 millions \$ ou 5,3 % en 2021. Ces variations s'expliquent essentiellement par l'augmentation des ventes ainsi d'une augmentation de la marge brute provenant d'un meilleur mix de produits et clients, mitigé par la baisse des subventions reçues de 2,6 millions \$. En excluant l'impact des subventions reçues, la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ aurait été de 5,1 % en 2022 et 4,8 % en 2021.

Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à 4,6 millions \$ en baisse par rapport à 8,3 millions \$ lors de l'exercice précédent. La variation s'explique par le gain non récurrent de 3,8 millions \$ non lié aux opérations courantes de l'exercice précédent, la hausse des amortissements et de la charge d'impôts, mitigé par la diminution des charges financières et la hausse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ tel qu'expliqué précédemment.

Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles pour l'exercice 2022 ont atteint 19,3 millions \$ par rapport à 18,8 millions \$ pour l'exercice 2021. Cette hausse s'explique principalement par une utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ et par l'augmentation du BAIIA ajusté⁽¹⁾, mitigé par une diminution des revenus non liés aux opérations courantes. 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 l'encaissement des comptes clients plus élevé en 2022, mitigé par le décalage des paiements des fournisseurs.

Au 31 décembre 2022, le fonds de roulement⁽⁴⁾ de la Société se chiffrait à 48,8 millions \$, en hausse par rapport à 40,8 millions \$ à la fin de l'exercice 2021. Cette variation s'explique par la hausse des ventes au cours du quatrième trimestre de 2022 comparativement au même trimestre de 2021.

Au 31 décembre 2022, la dette nette⁽²⁾ de la Société était en baisse à 47,8 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. Malgré la conclusion de deux acquisitions en 2022, la Société a pu réduire son niveau d'endettement.

Perspectives

« Je suis très fier de la croissance rentable réalisée en 2022 et nous comptons poursuivre sur cette lancée en 2023. Nos priorités demeurent l'accélération de la croissance et l'amélioration continue de nos activités et processus. Le déménagement de notre siège social et de notre entrepôt situés à Boucherville vers un nouveau site à la fin de l'année 2023 permettra à notre secteur de la distribution de croître sa couverture à près de 90,0 % de la clientèle du service alimentaire du Québec, soit une augmentation considérable par rapport à notre portée actuelle de 30,0 %. Ce projet est hautement stratégique pour Colabor. Il nous permettra également d'offrir un environnement de travail stimulant pour nos employés, écoresponsable et de servir plus efficacement notre clientèle grandissante dans l'ouest de la province », a commenté Louis Frenette.

« Nous croyons qu'une présence accrue au Québec nous permettra de pénétrer graduellement le marché des chaînes indépendantes de façon plus compétitive. À cet effet, nous débutons l'année avec la conclusion récente de deux contrats d'approvisionnement auprès de ce créneau. À compter du premier trimestre, nous fournirons une chaîne opérant 38 restaurants à service complet à travers la province ainsi qu'un groupe opérant environ 200 comptoirs alimentaires situés dans des établissements de ventes au détail. Nous entamons l'année avec fierté et enthousiasme, » a conclu Louis Frenette.

⁽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.

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)	17 semaines	16 semaines	53 semaines	52 semaines
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	1 682	5 336	4 551	8 253
Charge d'impôts	686	(19)	1 826	1 435
Charges financières	1 750	1 286	4 780	5 109
Résultat opérationnel	4 118	6 603	11 157	14 797
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	162	155	475	303
Frais (revenus) non liés aux opérations courantes	107	(3 998)	1 354	(3 768)
Amortissements	5 468	4 320	16 082	14 088
BAIIA ajusté⁽¹⁾	9 855	7 080	29 068	25 420

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 2.3 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 2 mars 2023, 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 293401# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du jeudi 2 mars 2023, à compter de 13h30, jusqu'au 9 mars 2023, à 23h59.

Vous pouvez aussi utiliser le lien ConnexionRapide : <https://bit.ly/3kZrN77>. Ce nouveau lien permet à tout participant d'accéder à la conférence téléphonique en cliquant sur le lien URL et d'entrer son nom et son numéro de téléphone.

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