

**GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU
PREMIER TRIMESTRE DE 2023**

Boucherville (Québec), le 3 mai 2023 - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le premier trimestre clos le 25 mars 2023.

Faits saillants financiers du premier trimestre de 2023 :

- Augmentation des ventes de 37,8 % à 133,9 millions \$ comparativement à 97,2 millions \$ lors de la période correspondante de 2022;
- Augmentation du résultat net lié aux activités poursuivies à (0,2) million \$ comparativement à (1,7) million \$ lors de la période correspondante de 2022;
- Hausse de 141,0 % du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 5,6 millions \$ par rapport à 2,3 millions \$ lors de la période correspondante de 2022 et augmentation de la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 4,2 % des ventes comparativement à 2,4 % des ventes lors de la période correspondante de 2022.

Tableau des faits saillants financiers du premier trimestre de 2023 :

Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement)	12 semaines	
	2023 \$	2022 \$
Ventes des activités poursuivies	133 923	97 169
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	5 574	2 313
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en %)	4,2	2,4
Résultat net lié aux activités poursuivies	(160)	(1 653)
Résultat net de la période	(160)	(1 706)
Par action - de base et dilué (\$)	0,00	(0,02)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	807	12 426
Situation financière	Au 25 mars	Au 19 mars
	2023	2022
Dette nette ⁽²⁾	52 415	47 764
Ratio d'endettement ⁽³⁾	2,3x	2,3x

⁽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 moins les paiements des obligations locatives des quatre derniers trimestres. Le chiffre correspondant de 2022 a été retraité afin de refléter la nouvelle méthode de calcul établi pour 2023. Se référer à la rubrique 5 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion.

« Je suis très fier de la croissance rentable que nous réalisons depuis maintenant deux ans. Les résultats obtenus lors du premier trimestre démontrent que la nouvelle équipe de direction achève bel et bien la première phase de la transformation des activités de Colabor. Les revenus sont en hausse pour un 8^e trimestre consécutif, affichant une croissance de 37,8 %, alors que notre BAIIA ajusté⁽¹⁾ a cru de 141,0 %. La demande grandissante pour notre offre différenciée combinée à la gestion stratégique de notre mix de produits, 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 débutons donc l'année 2023 en force », a dit M. Frenette, président et chef de la direction de Colabor.

« Notre présence accrue au Québec nous permet de pénétrer graduellement le marché des chaînes indépendantes de façon plus compétitive. À cet effet, nous avons débuté l'approvisionnement d'une chaîne opérant 38 restaurants à service complet à travers

⁽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.

la province ainsi qu'un groupe opérant environ 200 comptoirs alimentaires situés dans des établissements de ventes au détail », a ajouté Louis Frenette.

Résultats du premier trimestre de 2023

Les ventes consolidées du premier trimestre ont atteint 133,9 millions \$, soit une hausse de 37,8 % comparativement à 97,2 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2022. Au cours du premier trimestre de 2022, les salles à manger des restaurants avaient été fermées durant quatre semaines en raison de mesures reliées à la Covid-19. L'augmentation des ventes du secteur Distribution de 43,9 % s'explique par la croissance du volume, dont une partie est reliée à la conclusion de deux contrats de distribution auprès de chaînes indépendantes, 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 23,9 %, et s'explique par la croissance du volume et l'impact de l'inflation.

Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies était de 5,6 millions \$ ou 4,2 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 2,3 millions \$ ou 2,4 % en 2022. 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.

Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à (0,2) million \$, en hausse comparativement à (1,7) million \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent résultant essentiellement de la hausse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ tel qu'expliqué précédemment, combinée à la baisse des frais non liés aux opérations courantes, mitigées par la hausse des amortissements, des charges financières et de la baisse du recouvrement d'impôts.

Le résultat net du premier trimestre s'est établi à (0,2) million \$ comparativement à (1,7) million \$ lors de la période correspondante de 2022 et s'explique essentiellement par les éléments ci-haut mentionnés.

Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles du premier trimestre s'établissent à 0,8 million \$ par rapport à 12,4 millions \$ pour la période correspondante en 2022. Cette baisse s'explique principalement par une utilisation supérieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ de 4,5 millions \$, mitigée par l'augmentation du BAIIA ajusté⁽¹⁾. L'utilisation supérieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ s'explique par l'encaissement du gain non récurrent en 2022 de 4,0 millions \$ et qui était à recevoir au 25 décembre 2021 et l'augmentation d'achats d'inventaires en lien avec la croissance des ventes et en prévision de la saison estivale.

Au 25 mars 2023, le fonds de roulement⁽⁴⁾ de la Société se chiffrait à 53,3 millions \$, en hausse par rapport à 48,8 millions \$ à la fin de l'exercice 2022. Cette variation s'explique par l'augmentation des inventaires, tel qu'expliqué précédemment.

Au 25 mars 2023, la dette nette⁽²⁾ de la Société était en hausse à 52,4 millions \$, comparativement à 47,8 millions \$ à la fin de l'exercice 2022. Cette augmentation s'explique par l'utilisation additionnelle de la facilité de crédit de 4,0 millions \$.

Perspectives

« Nous comptons poursuivre sur cette lancée en priorisant l'accélération de la croissance et l'amélioration continue de nos activités et processus. Le déménagement prévu à la fin de l'année 2023 de notre siège social et de notre entrepôt situés à Boucherville vers un nouveau site mieux adapté aux opérations de distribution, en plus des opérations de grossiste, nous permettra de rejoindre efficacement près de 90,0 % du marché du Québec. 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 conclu 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	
	2023	2022
	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	(160)	(1 653)
Recouvrement d'impôts	(107)	(632)
Charges financières	1 242	971
Résultat opérationnel	975	(1 314)
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	89	79
Frais non liés aux opérations courantes	49	314
Amortissements	4 461	3 234
BAIIA ajusté⁽¹⁾	5 574	2 313

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 6 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 4 mai 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 372236# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du jeudi 4 mai 2023, à compter de 13h30, jusqu'au 11 mai 2023, à 23h59. Notez que l'enregistrement sera disponible en différé sur notre site web à l'adresse suivante :

<https://colabor.com/investisseurs-fr/evenements-et-presentations/>

Vous pouvez aussi utiliser le lien ConnexionRapide : <https://emportal.ink/3ZPSnxT>. 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 :

<https://colabor.com/investisseurs-fr/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