



 **T2 2023 RÉSULTATS**
GROUPE COLABOR INC. (TSX: GCL)

25 Juillet 2023

ÉNONCÉS DE NATURE PROSPECTIVE

AVIS

Le présent document est fourni à titre d'information seulement et ne constitue pas une offre de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat de titres de Groupe Colabor Inc. et n'a pas été préparé pour être remis à des investisseurs éventuels, ni pour être examiné par eux, afin de les aider à prendre une décision d'investissement ou concernant un placement de titres.



ÉNONCÉS DE NATURE PROSPECTIVE

Le présent document contient certains énoncés de nature prospective tels que définis par les lois sur les valeurs mobilières applicables. L'information prospective peut se rapporter aux perspectives futures et aux événements anticipés de Colabor, à ses affaires, à ses opérations, à sa performance financière, à sa situation financière ou à ses résultats et, dans certains cas, peut être identifiée par une terminologie telle que " peut " ; " sera " ; " devrait " ; " s'attendre à " ; " planifier " ; " anticiper " ; " croire " ; " avoir l'intention " ; " estimer " ; " prédire " ; " potentiel " ; " continuer " ; " prévoir " , " assurer " ou d'autres expressions similaires concernant des questions qui ne sont pas des faits historiques. En particulier, les déclarations concernant les orientations financières, les résultats d'exploitation futurs et les performances économiques, les objectifs et les stratégies de l'entreprise sont des déclarations prospectives. Ces énoncés sont fondés sur certains facteurs et hypothèses, y compris la croissance prévue, les résultats d'exploitation, le rendement et les perspectives et occasions d'affaires, que Colabor juge raisonnables à la date actuelle. Bien que la direction considère ces hypothèses comme raisonnables en fonction de l'information dont dispose actuellement la Société, elles peuvent s'avérer inexactes. L'information prospective est également assujettie à certains facteurs, y compris des risques et des incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ce que Colabor prévoit actuellement, y compris ceux mentionnés dans la notice annuelle de la Société, qui se trouve sous son profil sur SEDAR (www.sedar.com). Ces facteurs, qui comprennent les risques associés à la pandémie de COVID-19 et son impact possible sur le comportement des consommateurs ou sur l'économie, ne sont pas destinés à représenter une liste complète des facteurs qui pourraient affecter Colabor et les événements et résultats futurs peuvent varier de façon significative par rapport à ce que la direction prévoit actuellement. Le lecteur ne devrait pas accorder une importance indue aux informations prospectives contenues dans ce document, informations qui représentent les attentes de Colabor à la date du présent document (ou à la date à laquelle elles sont autrement déclarées être faites) et qui sont susceptibles d'être modifiées après cette date. Bien que la direction puisse choisir de le faire, la Société n'a aucune obligation (et décline expressément une telle obligation) et ne s'engage pas à mettre à jour ou à modifier cette information à un moment donné, que ce soit à la suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement, sauf si la loi l'exige.

MESURES DE PERFORMANCE NON-CONFORMES AUX IFRS

L'information comprise dans ce document renferme également certains renseignements qui ne sont pas des mesures du rendement conformes aux IFRS. Ces mesures de performance ne doivent pas être considérées isolément ou comme substituts aux autres mesures de la performance calculées en conformité avec les IFRS, mais plutôt comme renseignements complémentaires. Ces mesures sont largement répandues dans les milieux financiers pour mesurer la rentabilité des opérations. Elles reflètent l'inclusion ou l'exclusion de certains montants qui sont considérés comme non représentatifs de la performance financière récurrente de la Société. Étant donné que ces notions ne sont pas définies par les IFRS, elles pourraient ne pas être comparables avec celles d'autres sociétés.



CONTENÙ

- T2 2023 Exécuter notre transformation (Phase I)
- T2 2023 Évolution de notre plan stratégique
- T2 2023 Résultats financiers
- Résultats par action

Exécuter notre redressement (Partie I)



9 trimestres consécutifs de croissance des revenus d'une année sur l'autre

La mise en œuvre d'initiatives stratégiques a soutenu de solides résultats en T2 2023 :

- 19% hausse des revenus;
- 30 points de base en baisse de la marge brute, 50 points en hausse pour l'année à date;
- 16% croissance du BAIIA ajusté ⁽¹⁾.

Maintenir un bilan solide:

- Ratio d'endettement ⁽²⁾ a diminué à 2x;

⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 11. 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⁾ 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 sur obligations locatives des quatre derniers trimestres. Les paiements sur obligations locatives pour les douze derniers mois en date du 17 juin 2023 sont de 10,2 M\$ et de 8,2 M\$ pour l'année financière 2023 et 2022.

Nous entrons maintenant dans la phase deux de notre plan stratégique de 5 ans:

- Demande soutenue: la croissance des revenus découle en partie de notre poussée de croissance organique et non organique dans l'Ouest du Québec, de la conquête de nouveaux comptes majeurs comme annoncé en Q4 et de la croissance de la clientèle existante.
- Nous prenons de l'ampleur sur nos marchés actuels et gagnons des parts de marché sur nos marchés convoités.

Nous sommes bien positionnés pour saisir les opportunités de croissance disponibles :

- Le déménagement dans la nouvelle installation stratégique de St-Bruno à la fin de 2023 nous permettra de rejoindre efficacement 90 % du marché HRI dans la province afin de croître notre segment distribution.

PREMIER SEMESTRE 2023 FAITS SAILLANTS

Évolution de notre plan stratégique de 5 ans



PROFITABILITÉ GÉNÉRER DE LA CROISSANCE PROFITABLE

- Améliorer le mix de clients et produits;
- Optimisation la gestion de catégories et l'approvisionnement et investir dans notre marques privées pour obtenir une combinaison optimale avec nos marques nationales.

RÉSULTATS

- Croissance de 50 points de base de la marge brute.
- 44% croissance du BAIIA ajusté.
- Croissance des ventes de marque privé.



CROISSANCE MARCHÉ HRI POTENTIEL PASSANT DE 30 % À 90 %

- Les investissements internes se poursuivent en ventes et marketing
- Évaluation des opportunités d'acquisition

RÉSULTATS

- Les initiative en croissance organique et non-organique et les gains en chaîne au T4 ont contribué à la croissance des revenus
- Démonstration de la demande dans l'Ouest du Québec



EMPLOYÉS ATTIRER, RETENIR ET DÉVELOPPER

- La priorité de RH est d'attirer et retenir les talents

RÉSULTATS

- Plus de ressource disponible afin de supporter une saison estivale forte.
- Nouveau centre de distribution en construction aidera à attirer et retenir les talents.

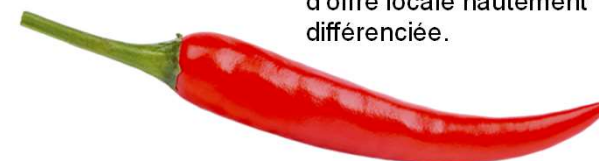


MARQUE RENOUVELER, RAFRAÎCHIR

- Miser sur l'augmentation de l'approvisionnement local.

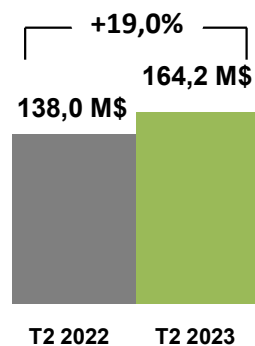
RÉSULTATS

- Certification Fourchette Bleue (division Norref).
- Investissement minoritaire dans Maturin soutient une stratégie d'offre locale hautement différenciée.



T2 2023 VENTES ET PROFITABILITÉ

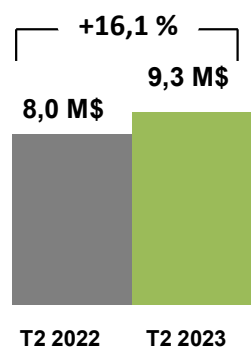
VENTES CONSOLIDÉS



DISTRIBUTION EN CROISSANCE DE 25,6 % GROSSISTE EN CROISSANCE DE 1,7 %

- Croissance du volume de ventes;
- Nouvelles chaînes et clients HRI;
- Effet de l'inflation estimé à 6,0 %.

BAlIA AJUSTÉ⁽¹⁾



Croissance du BAlIA ajusté⁽¹⁾ en 2023 de 1,3 M\$.

- Croissance du volume de ventes



⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 11. Le BAlIA 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.

T2 2023 TENDANCE DU BÉNÉFICE NET ET DES FLUX DE TRÉSORERIE

BENEFICE NET

La bénéfice net s'est améliorée à 2,3 M\$ (0,02 \$ par action), d'un bénéfice net de 1,7 M\$ (0,02 \$ par action)

- Hausse du BAIIA⁽¹⁾;
- Amélioration du levier opérationnel permettant une meilleure absorption des frais fixes.



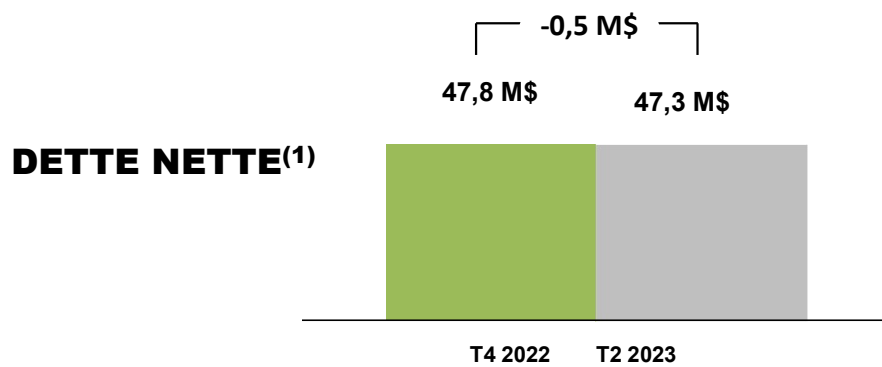
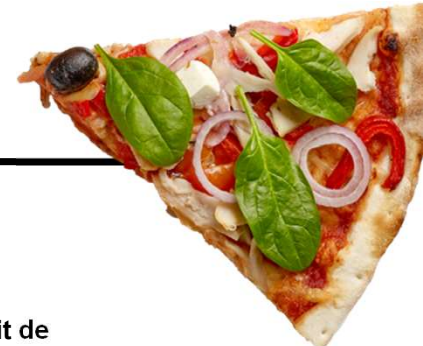
FLUX PROVENANT DES OPÉRATIONS

Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles de 11,3 M\$, en hausse par rapport à -1,2 M\$

- Utilisation inférieure du fonds de roulement en T2 2023 expliqué par l'encaissement des comptes clients plus élevé en 2023 et le décalage des achats d'inventaires et paiements des fournisseurs.

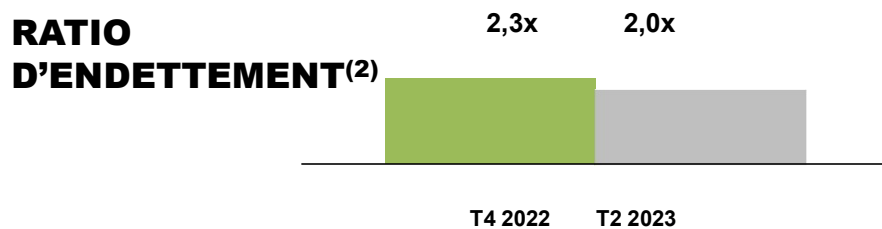
⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 11. Le BAIIA ajusté correspond au résultat opérationnel avant les frais (revenus) non liés aux opérations courantes, l'amortissement ainsi que les charges relatives au régime de rémunération à base d'actions.

T2 2023 TENDANCE DE LA DETTE NETTE ET RATIO D'ENDETTLEMENT



La dette nette a diminué à 47,3 M\$, elle était de 47,8 M\$ au T4 2022

- Augmentation de l'encaisse;
- Utilisation de la facilité de crédit de 3,3 M\$.



Ratio d'endettement a baissé à 2,0 fois

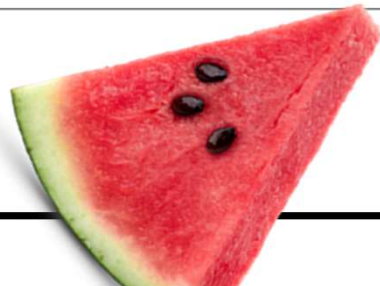
- Contribution d'un BAIIA ajusté en hausse;
- Investissements en croissance.

⁽¹⁾ La dette nette correspond à l'endettement bancaire, à la partie à court terme de la dette à long terme et à la dette à long terme, nette de la trésorerie. Se référer à la diapositive 11 Mesures de performance non conformes aux IFRS.

⁽²⁾ 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 sur obligations locatives des quatre derniers trimestres. Les paiements sur obligations locatives pour les douze derniers mois en date du 17 juin 2023 sont de 10,2 M\$ et de 8,2 M\$ pour l'année financière 2023 et 2022.

T2 2023 INFORMATIONS FINANCIÈRES SUPPLÉMENTAIRES

(en milliers de dollars, sauf pour les pourcentages, données par action et ratio de levier financier)	Période de 12 semaines		Période de 24 semaines	
	2023	2022	2022	2021
Ventes consolidées provenant des activités continues	164 186	137 986	298 109	235 155
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	9 294	8 006	14 868	10 319
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (%)	5,7	5,8	5,0	4,4
Résultat net provenant des activités continues	2 314	1 690	2 154	37
Résultat net	2 314	1 676	2 154	(30)
Par action – de base et dilué	0,02	0,02	0,02	0,00
Flux provenant des activités opérationnelles	11 268	(1 221)	12 075	11 205
Situation financière			Au 17 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Dette nette ⁽²⁾			47 315	47 764
Ratio d'endettement ⁽³⁾			2,0x	2,3x



(1) Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 11. 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.

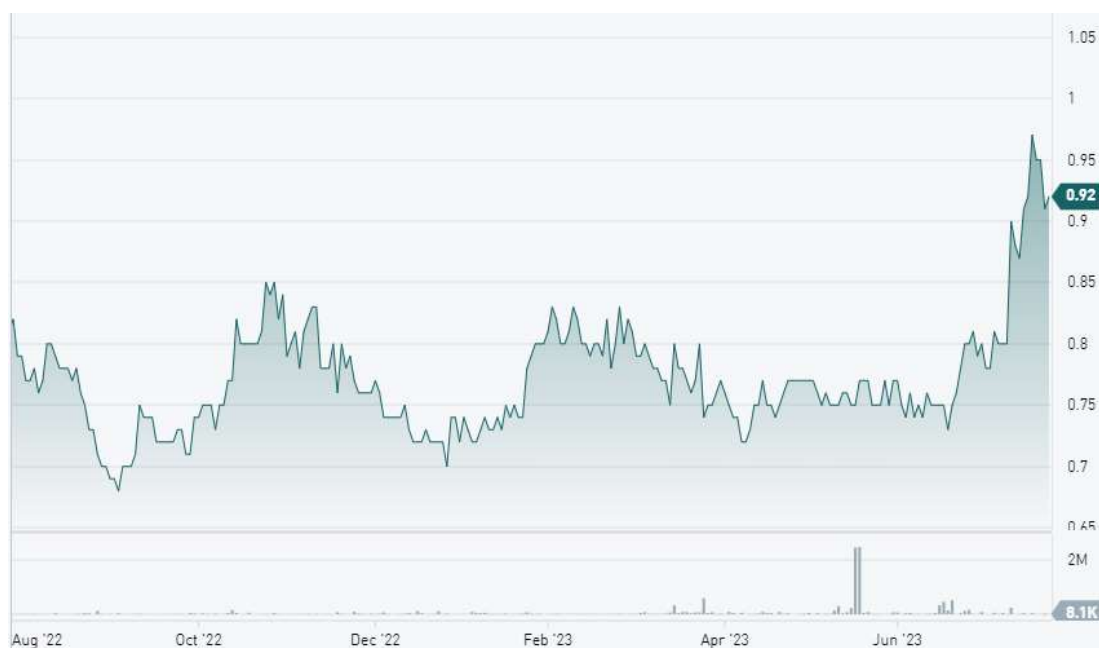
(2) Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 11. La dette nette correspond à l'endettement bancaire, à la partie à court terme de la dette à long terme et à la dette à long terme, nette de la trésorerie.

(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 net des paiements reliés aux obligations locatives des quatre derniers trimestres. Les paiements sur obligations locatives des douze derniers mois en date du 17 juin, 2023 totalisaient 10,2 M\$ et totalisaient 8,2 M\$ pour les années fiscales 2023 et 2022.

INFORMATION SUR LE TITRE (TSX: GCL)



52 DERNIÈRES SEMAINES



PRIX DE L'ACTION (en date du 24 juillet 2023)	0,92 \$
Fourchette de prix 52 dernières semaines	0,68 – 1,02 \$
Nbr d'actions émises et en circulation	101 986 464
Volume moyen (30 jours)	79k
Capitalisation boursière	93,8 M\$
Part de détention par des institutions et l'équipe de gestion	≈ 35 %
Couverture d'analyste: Kyle McPhee, CFA Cormark Securities	

MESURES NON CONFORMES AUX IFRS



Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté (en milliers de dollars)	2023 12 semaines	2022 12 semaines	2023 24 semaines	2022 24 semaines
Résultat net relié aux activités poursuivies	2 314	1 690	2 154	37
Charge d'impôt	854	675	747	43
Charges financières	1 383	979	2 625	1 950
Résultat opérationnel	4 551	3 344	5 526	2 030
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	60	123	149	202
Frais non-liés aux opérations courantes	2	831	51	1 145
Dépréciation et amortissement	4 681	3 708	9 142	6 942
BAIIA ajusté	9 294	8 006	14 868	10 319

Calcul de la dette nette (en milliers de dollars)	Au 17 juin 2023	Au 31 décembre 2022
(Encaisse) endettement bancaire	(2 685)	1 014
Portion à court terme de la dette à long terme	3 000	3 000
Dette à long terme	47 000	43 750
Dette nette	47 315	47 764



1620 boul. de Montarville
Boucherville (Québec)
J4B 8P4 Canada

Téléphone : 450 449-4911
Télécopieur : 450 449-6180

investors@colabor.com

