

## GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE DE 2023

**Boucherville (Québec), le 18 octobre 2023** - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le troisième trimestre clos le 9 septembre 2023.

### Faits saillants financiers du troisième trimestre de 2023 :

- Augmentation des ventes de 13,1 % à 164,7 millions \$ comparativement à 145,7 millions \$ lors de la période correspondante de 2022;
- Augmentation du résultat net lié aux activités poursuivies à 3,5 millions \$ comparativement à 2,8 millions \$ lors de la période correspondante de 2022; et
- Hausse de 24,1 % du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> à 11,0 millions \$ par rapport à 8,9 millions \$ lors de la période correspondante de 2022 avec une marge du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> à 6,7 % des ventes comparativement à 6,1 % des ventes lors de la période correspondante de 2022.

### Tableau des faits saillants financiers du troisième trimestre de 2023 :

Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement)	12 semaines		36 semaines	
	2023 \$	2022 \$	2023 \$	2022 \$
Ventes des activités poursuivies	164 700	145 670	462 809	380 825
BAIIA ajusté <sup>(1)</sup>	11 034	8 894	25 902	19 213
Marge du BAIIA ajusté <sup>(1)</sup> (en %)	6,7	6,1	5,6	5,0
Résultat net lié aux activités poursuivies	3 539	2 832	5 693	2 869
Résultat net de la période	3 539	2 832	5 693	2 802
Par action - de base et dilué (\$)	0,03	0,03	0,06	0,03
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	7 969	8 757	20 044	19 962
<b>Situation financière</b>			<b>Au 9 septembre 2023</b>	<b>Au 31 décembre 2022</b>
Dette nette <sup>(2)</sup>			53 364	47 764
Ratio d'endettement <sup>(3)</sup>			2,2x	2,3x

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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 fait l'objet d'un retraitement afin de refléter la nouvelle méthode de calcul établie pour 2023. Se référer à la rubrique 5 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion.

« Je suis très satisfait de nos résultats du troisième trimestre. Après plus de deux ans d'efforts consacrés à l'amélioration de nos activités et de notre rentabilité, je peux une fois de plus réaffirmer que nos investissements stratégiques en croissance organique et non organique portent fruits. Nos résultats du troisième trimestre marquent une croissance du chiffre d'affaires de 13,1 %, alors que notre BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> a cru de 24,1 %. La demande soutenue 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 », a dit M. Frenette, président et chef de la direction de Colabor.

« Au cours du trimestre, nous avons aussi investi une somme 9,1 millions \$ en immobilisations, majoritairement pour la préparation de notre nouveau site situé à Saint-Bruno-de-Montarville et ce, tout en maintenant notre ratio d'endettement », a ajouté Pierre Blanchette, premier vice-président et chef de la direction financière.

## Résultats du troisième trimestre de 2023

Les ventes consolidées du troisième trimestre ont atteint 164,7 millions \$, soit une hausse de 13,1 % comparativement à 145,7 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2022. L'augmentation des ventes du secteur Distribution de 20,4 % s'explique par la croissance du volume, dont une partie est reliée à la conclusion de deux contrats de distribution auprès de chaînes et l'impact de l'inflation. La baisse du secteur Grossiste de 8,6 % s'explique essentiellement par un projet d'optimisation de l'approvisionnement entre nos entrepôts diminuant nos ventes internes au secteur Distribution, ainsi qu'une baisse du volume externe, mitigée par l'impact de l'inflation.

Le BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> provenant des activités poursuivies a atteint 11,0 millions \$ ou 6,7 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 8,9 millions \$ ou 6,1 % en 2022. Ces variations proviennent essentiellement d'une croissance des ventes ainsi d'une augmentation de la marge brute provenant d'un meilleur mix de produits et clients.

Le résultat net lié aux activités poursuivies et le résultat net du troisième trimestre se sont établis à 3,5 millions \$, en hausse comparativement à 2,8 millions \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent résultant essentiellement de la hausse du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup>, mitigée par la hausse des amortissements, des charges financières et de la charge d'impôts.

## Résultats de la période de 36 semaines de 2023

Les ventes consolidées de la période de 36 semaines ont atteint 462,8 millions \$ comparativement à 380,8 millions \$ lors de la période correspondante de 2022. Le segment Distribution a connu une hausse de 28,7 % et le segment Grossiste, une hausse de 3,4 %. Le BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> provenant des activités poursuivies a atteint 25,9 millions \$ ou 5,6 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 19,2 millions \$ ou 5,0 % en 2022. Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à 5,7 millions \$ en hausse par rapport à 2,9 millions \$ lors de la période de 36 semaines de l'exercice précédent.

## Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles s'établissent à 8,0 millions \$ pour le trimestre par rapport à 8,8 millions \$ pour la période correspondante en 2022. Cette diminution s'explique principalement par une utilisation supérieure du fonds de roulement<sup>(4)</sup>, mitigée par l'augmentation du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup>. L'utilisation supérieure du fonds de roulement<sup>(4)</sup> s'explique par les paiements des fournisseurs plus élevés en 2023 en lien avec l'augmentation des stocks. Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles s'établissent à 20,0 millions \$ pour la période de 36 semaines, identique à la période correspondante en 2022. L'augmentation du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> est mitigée par une utilisation supérieure du fonds de roulement<sup>(4)</sup>. L'utilisation supérieure du fonds de roulement<sup>(4)</sup> 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 des stocks en lien avec la croissance des ventes.

Au 9 septembre 2023, le fonds de roulement<sup>(4)</sup> de la Société se chiffrait à 52,2 millions \$, en hausse par rapport à 48,8 millions \$ à la fin de l'exercice 2022. Cette variation est en lien avec la croissance des ventes au cours de 2023.

Au 9 septembre 2023, la dette nette<sup>(2)</sup> de la Société était en hausse à 53,4 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 6,5 millions \$ en lien avec les acquisitions d'immobilisations corporelles reliées à notre nouvel entrepôt.

## Perspectives

« Nous entrons maintenant dans la deuxième phase de notre plan stratégique de 5 ans en très bonne position. La préparation de notre nouveau site situé à Saint-Bruno-de-Montarville avance à grande vitesse et nous sommes déterminés à assurer une transition en douceur de nos activités. Tel que prévu, le déménagement débutera au cours du quatrième trimestre de 2023. Ce projet hautement stratégique pour Colabor va nous permettre de rejoindre efficacement près de 90 % du marché du Québec et de débiter nos activités de distribution dans l'Ouest du Québec dans le premier semestre de 2024. Je suis très enthousiaste par le potentiel de cette nouvelle installation qui permettra d'offrir un environnement de travail stimulant et écoresponsable pour nos employés et de servir plus efficacement notre clientèle grandissante dans l'ouest de la province », a conclu Louis Frenette.

<sup>(4)</sup> 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)<sup>(1)</sup>. 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.

<b>Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté<sup>(1)</sup></b> (en milliers de dollars)	<b>12 semaines</b>		<b>36 semaines</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>Résultat net lié aux activités poursuivies</b>	<b>3 539</b>	2 832	<b>5 693</b>	2 869
Charge d'impôts	<b>1 362</b>	1 097	<b>2 109</b>	1 140
Charges financières	<b>1 271</b>	1 080	<b>3 896</b>	3 030
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>6 172</b>	5 009	<b>11 698</b>	7 039
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	<b>63</b>	111	<b>212</b>	313
Frais non liés aux opérations courantes	<b>99</b>	102	<b>150</b>	1 247
Amortissements	<b>4 700</b>	3 672	<b>13 842</b>	10 614
<b>BAIIA ajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>11 034</b>	8 894	<b>25 902</b>	19 213

## 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.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca)). D'autres informations, y compris la 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](http://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 19 octobre 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 082333# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du jeudi 19 octobre 2023, à compter de 13h30, jusqu'au 26 octobre 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://empportal.ink/3PwNtTr>. 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.

## 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](mailto:investors@colabor.com)

### **Danielle Ste-Marie**

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