



 **T3 2023 RÉSULTATS**
GROUPE COLABOR INC. (TSX: GCL)

18 Octobre 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.sedarplus.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.





CONTENU

- T3 2023 Début de la Phase II de notre transformation
- T3 2023 Évolution de notre plan stratégique
- T3 2023 Résultats financiers
- Résultats par action

Début de la Partie II de notre transformation



Notre stratégie de transformation a généré 10 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 T3 2023 :

- 13% de hausse des revenus;
- 80 points de base en hausse de la marge brute;
- 24% de croissance du BAIIA ajusté ⁽¹⁾.

Maintenir un bilan solide:

- Ratio d'endettement ⁽²⁾ a diminué à 2,2x par rapport à 2,3x à la fin de l'exercice 2022.

⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 12. 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⁾ 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 9 septembre 2023 sont de 11,4 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 croissance organique et non organique dans l'Ouest du Québec, de la conquête de nouveaux comptes majeurs tel qu'annoncé en Q4 2022 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 prochain dans la nouvelle installation stratégique à St-Bruno à la fin de 2023 augmentera notre empreinte du segment Distribution, ce qui nous permettra de rejoindre efficacement 90 % du marché HRI dans la province, contre 30 % actuellement.

NOUVELLE INSTALLATION HYBRIDE (ST-BRUNO, QUEBEC)

NOUS RESPECTONS
L'ÉCHÉANCIER ET LE
BUDGET AFIN DE DÉBUTER
À EMMÉNAGER D'ICI
LA FIN DE 2023
(SIÈGE SOCIAL &
ACTIVITÉS DE
GROSSISTE)

DÉBUT DES ACTIVITÉS
DE DISTRIBUTION
POUR L'OUEST DU
QUÉBEC AU T1 2024



Installation de 321 000 pieds carrés
Coulage des planchers terminé plus tôt au 3e trimestre



Plafonds de 40 pieds de haut
Installation des rayonnages en cours

CARACTÉRISTIQUES :

- Installation sur mesure offrant des capacités optimales de réfrigération et de congélation
- Capacité d'effectuer des activités de grossiste et de distribution de la même location
- Améliore la rotation des stocks et la capacité de production
- Améliore l'efficacité des opérations et la rentabilité

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 marque privée pour obtenir une combinaison optimale avec nos marques nationales.

RÉSULTATS

- Croissance de 60 points de base de la marge brute.
- 35% de 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 initiatives en croissance organique et non-organique et les gains en chaîne au T4 2022 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 ressources disponibles afin de supporter la saison estivale forte.
- Nouveau centre de distribution pour attirer et retenir les talents. Nouvelle marque employeur sera lancée sous peu.



MARQUE RENOUVELER, RAFRAÎCHIR

- Miser sur l'augmentation de l'approvisionnement local et service à la clientèle.

RÉSULTATS

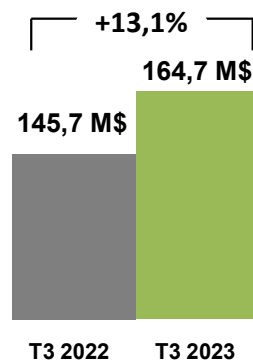
- Certification Fourchette Bleue.
- Investissement minoritaire dans Maturin (offre locale de la ferme à la table).



TROISIÈME TRIMESTRE 2023 FAITS SAILLANTS

T3 2023 VENTES ET PROFITABILITÉ

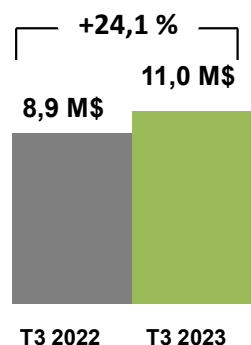
VENTES CONSOLIDÉES



DISTRIBUTION EN CROISSANCE DE 20,4 % GROSSISTE EN DÉCROISSANCE DE 8,6 %

- Croissance du volume de ventes Distribution;
- Nouvelles chaînes et clients HRI;
- Effet de l'inflation estimé à 3,7 %;
- Diminution des ventes du secteur Grossiste au secteur Distribution dans le cadre d'un projet d'optimisation de l'approvisionnement entre nos entrepôts.

BAlIA AJUSTÉ⁽¹⁾



Croissance du BAlIA ajusté⁽¹⁾ en 2023 de 2,1 M\$.

- Croissance du volume de ventes.



⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 12. Le BAlIA 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.

T3 2023 TENDANCE DU BÉNÉFICE NET ET DES FLUX DE TRÉSORERIE

BENEFICE NET

Le bénéfice net s'est amélioré à 3,5 M\$ (0,03 \$ par action), d'un bénéfice net de 2,8 M\$ (0,03 \$ par action)

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



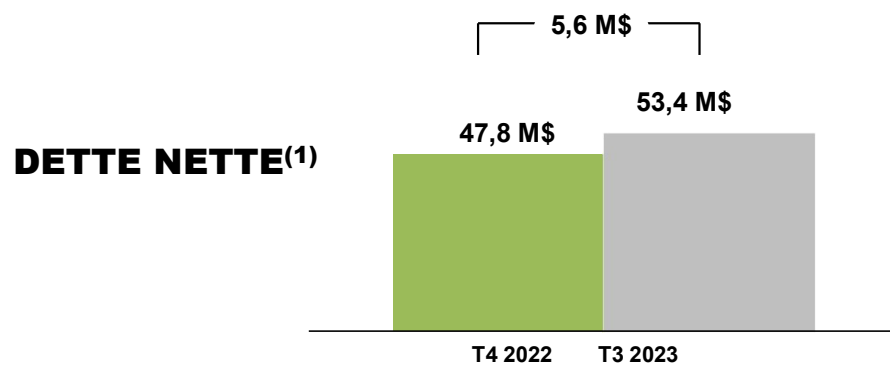
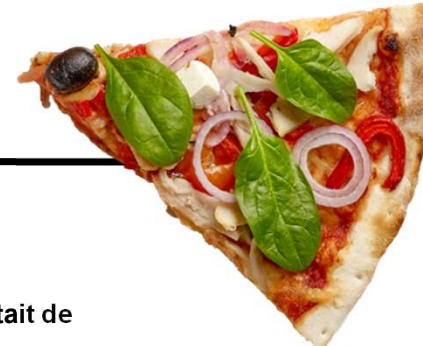
FLUX PROVENANT DES OPÉRATIONS

Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles de 8,0 M\$, en diminution par rapport à 8,8 M\$

- Utilisation supérieure du fonds de roulement en T3 2023 expliqué par les paiements des fournisseurs plus élevés en 2023 en lien avec les achats d'inventaires.

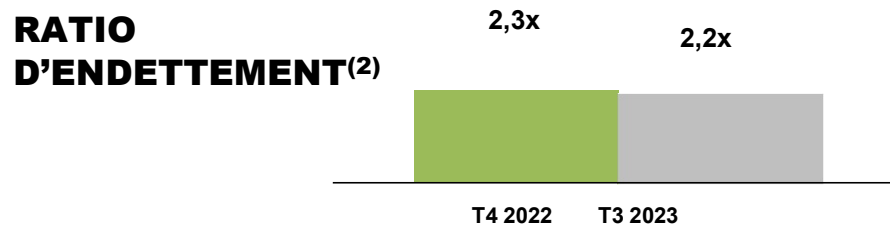
⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 12. Le BAIIA ajusté correspond au résultat opérationnel avant les frais non liés aux opérations courantes, l'amortissement ainsi que les charges relatives au régime de rémunération à base d'actions.

T3 2023 TENDANCE DE LA DETTE NETTE ET RATIO D'ENDETTLEMENT



La dette nette a augmenté à 53,4 M\$, elle était de 47,8 M\$ au T4 2022

- Utilisation de la facilité de crédit de 6,5 M\$;
- Investissements en immobilisations pour notre nouveau site.



Ratio d'endettement a baissé à 2,2 fois

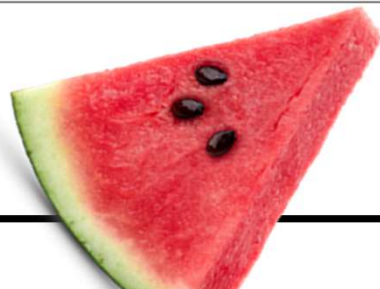
- Contribution d'un BAIIA ajusté en hausse;
- Investissements en croissance.

⁽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 12 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 9 septembre 2023 sont de 11,4 M\$ et de 8,2 M\$ pour l'année financière 2023 et 2022.

T3 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 36 semaines	
	2023	2022	2022	2021
Ventes consolidées provenant des activités continues	164 700	145 670	462 809	380 825
BAlIA ajusté ⁽¹⁾	11 034	8 894	25 902	19 213
Marge du BAlIA ajusté ⁽¹⁾ (%)	6,7	6,1	5,6	5,0
Résultat net provenant des activités continues	3 539	2 832	5 693	2 869
Résultat net	3 539	2 832	5 693	2 802
Par action – de base et dilué	0,03	0,03	0,06	0,03
Flux provenant des activités opérationnelles	7 969	8 757	20 044	19 962
Situation financière			Au 9 septembre 2023	Au 31 décembre 2022
Dette nette ⁽²⁾			53 364	47 764
Ratio d'endettement ⁽³⁾			2,2x	2,3x



- (1) Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 12. Le BAlIA 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 au tableau de la diapositive 12. 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 / BAlIA ajusté net des paiements reliés aux obligations locatives des quatre derniers trimestres. Les paiements sur obligations locatives des douze derniers mois en date du 9 septembre 2023 totalisaient 11,4 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 17 octobre 2023)	1,11 \$
Fourchette de prix 52 dernières semaines	0,69 – 1,19 \$
Nbr d'actions émises et en circulation	101 986 464
Volume moyen (30 jours)	83k
Capitalisation boursière	113,2 M\$
Part de détention par des institutions et l'équipe de gestion	≈ 40 %
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 36 semaines	2022 36 semaines
Résultat net relié aux activités poursuivies	3 539	2 832	5 693	2 896
Charge d'impôt	1 362	1 097	2 109	1 140
Charges financières	1 271	1 080	3 896	3 030
Résultat opérationnel	6 172	5 009	11 698	7 039
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	63	111	212	313
Frais non-liés aux opérations courantes	99	102	150	1 247
Dépréciation et amortissement	4 700	3 672	13 842	10 614
BAIIA ajusté	11 034	8 894	25 902	19 213

Calcul de la dette nette (en milliers de dollars)	Au 9 septembre 2023	Au 31 décembre 2022
Endettement bancaire	114	1 014
Portion à court terme de la dette à long terme	3 000	3 000
Dette à long terme	50 250	43 750
Dette nette	53 364	47 764



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

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

investors@colabor.com

