

**GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU  
QUATRIÈME TRIMESTRE ET DE L'EXERCICE 2023, COMPLÈTE AVEC SUCCÈS LE  
DÉMÉNAGEMENT DANS SON NOUVEAU CENTRE DE DISTRIBUTION ET ANNONCE  
L'ACQUISITION D'ACTIFS LIÉS AU SECTEUR DU SERVICE ALIMENTAIRE**

**Saint-Bruno-de-Montarville (Québec), le 29 février 2024** - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le quatrième trimestre et l'exercice financier clos le 30 décembre 2023.

**Faits saillants financiers du quatrième trimestre de 2023 :**

- Augmentation des ventes de 1,6 % à 196,3 millions \$ comparativement à 193,2 millions \$ lors de la période correspondante de 2022. En 2022, le trimestre comptait une semaine additionnelle. En excluant les ventes de la semaine additionnelle de 2022, la croissance des ventes aurait été de 5,8 %;
- Diminution du résultat net lié aux activités poursuivies à 0,4 million \$ comparativement à 1,7 million \$ lors de la période correspondante de 2022;
- Hausse de 18,2 % BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> à 11,7 millions \$ par rapport à 9,9 millions \$ lors de la période correspondante de 2022 et augmentation de la marge du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> à 5,9 % des ventes comparativement à 5,1 % des ventes lors de la période correspondante de 2022;
- Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles en hausse à 8,9 millions \$ comparativement à (0,7) million \$ lors du trimestre correspondant de 2022; et
- La Société a finalisé le déménagement de son siège social et l'entrepôt qui étaient situés à Boucherville vers de nouvelles installations situées à St-Bruno-de-Montarville à la fin de l'exercice 2023. Les nouveaux locaux industriels sont plus modernes et mieux situés pour desservir nos deux secteurs d'affaires, en plus d'offrir un milieu de travail stimulant et optimal au bien-être des employés.

**Événement depuis la fin du trimestre :**

- En date d'aujourd'hui, Colabor annonce l'acquisition de certains actifs liés au secteur des services alimentaires de Beaudry & Cadrin Inc. (« Groupe Beaudry »), avec une date effective avant la fin mars 2024.

**Faits saillants financiers de l'exercice financier 2023 :**

- Les ventes consolidées ont atteint 659,1 millions \$, en hausse de 14,8 %, comparativement à l'exercice 2022. En excluant les ventes de la semaine additionnelle de l'exercice 2022, la croissance des ventes aurait été de 16,4 %;
- Augmentation du résultat net lié aux activités poursuivies à 6,0 millions \$ comparativement à 4,6 millions \$ lors de l'exercice 2022;
- Augmentation du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> à 37,6 millions \$ ou 5,7 % des ventes comparativement à 29,1 millions \$ ou 5,1 % des ventes lors de l'exercice 2022;
- Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles en hausse à 28,9 millions \$ comparativement à 19,3 millions \$ en 2022; et
- Augmentation de la dette nette<sup>(2)</sup> à 61,5 millions \$ comparativement à 47,8 millions \$ au 31 décembre 2022. Le ratio d'endettement<sup>(3)</sup> se chiffre à 2,4x au 30 décembre 2023, comparativement à 2,3x au 31 décembre 2022.

**Tableau des faits saillants financiers du quatrième trimestre et de l'exercice de 2023 :**

Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement)	16 semaines	17 semaines	52 semaines	53 semaines
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Ventes des activités poursuivies	196 320	193 246	659 129	574 071
BAIIA ajusté <sup>(1)</sup>	11 652	9 855	37 554	29 068
Marge du BAIIA ajusté <sup>(1)</sup> (en %)	5,9	5,1	5,7	5,1
Résultat net lié aux activités poursuivies	354	1 682	6 047	4 551
Résultat net de la période	(101)	1 263	5 592	4 065
Par action - de base et dilué (\$)	—	0,01	0,05	0,04
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	8 899	(663)	28 943	19 299
<b>Situation financière</b>			<b>Au 30 décembre</b>	<b>Au 31 décembre</b>
			<b>2023</b>	<b>2022</b>
Dette nette <sup>(2)</sup>			61 481	47 764
Ratio d'endettement <sup>(3)</sup>			2,4x	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 6 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 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.

<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 6 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion.

« Je suis très satisfait de nos résultats du quatrième 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 affirmer que nos investissements stratégiques en croissance organique et non organique portent fruits. Sur une base comparable, nos résultats du quatrième trimestre marquent une croissance du chiffre d'affaires de 5,8 %, alors que notre BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> a cru de 18,2 %. 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.

« Lors du quatrième trimestre, nous avons également complété le déménagement de nos activités de grossiste et notre siège social dans notre nouveau centre stratégique de Saint-Bruno-de-Montarville. Nous sommes particulièrement fiers que ce projet se soit déroulé à l'intérieur des délais et budgets prévus, et nous pouvons maintenant envisager démarrer graduellement nos nouvelles activités de distribution visant l'ouest du Québec au cours de la seconde moitié de l'année en cours », a ajouté M. Frenette.

« Malgré cet important investissement, l'amélioration soutenue de notre profitabilité nous a permis de dégager d'importants flux de trésorerie tout au long de l'année. Cette gestion prudente nous a permis de terminer l'année avec un ratio d'endettement presque inchangé depuis le début de l'année », a ajouté Pierre Blanchette, premier vice-président et chef de la direction financière.

**Résultats du quatrième trimestre de 2023**

Les ventes consolidées du quatrième trimestre ont atteint 196,3 millions \$, soit une hausse de 1,6 % comparativement à 193,2 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2022. En 2022, le trimestre comptait une semaine additionnelle. En excluant les ventes de la semaine additionnelle de 2022, la croissance des ventes aurait été de 5,8 %. L'augmentation des ventes du secteur Distribution de 9,1 % 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, mitigée par la semaine additionnelle du quatrième trimestre de 2022. En excluant les ventes de la semaine additionnelle de 2022, la croissance des ventes aurait été de 14,2 %. La baisse du secteur Grossiste de 19,0 % s'explique 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 causée entre autres par l'arrêt des opérations pendant le déménagement de l'entrepôt à Saint-Bruno-de-Montarville, et l'impact de la semaine additionnelle du quatrième trimestre de 2022, mitigée par l'impact de l'inflation.

Le BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> provenant des activités poursuivies a atteint 11,7 millions \$ ou 5,9 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 9,9 millions \$ ou 5,1 % 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 du quatrième trimestre se sont établis à 0,4 million \$, en baisse comparativement à 1,7 million \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent résultant essentiellement de la hausse des amortissements, des frais non liés aux opérations courantes en lien avec notre déménagement de 0,8 million \$ et des charges financières, mitigée par la hausse du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> tel qu'expliqué précédemment et une diminution de la charge d'impôts.

Le résultat net du quatrième trimestre s'est établi à (0,1) million \$ comparativement à 1,3 million \$ lors de la période correspondante de 2022 et s'explique essentiellement par les éléments ci-haut mentionnés et la diminution de 0,5 million \$ du résultat net lié aux activités abandonnées, en lien avec une perte actuarielle du régime de retraite à prestations définies.

### Résultats de l'exercice 2023

Les ventes consolidées cumulatives ont atteint 659,1 millions \$ comparativement à 574,1 millions \$ lors de la période correspondante de 2022. Le segment Distribution a connu une hausse de 21,8 % et le segment Grossiste, une baisse de 3,3 %.

Le BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> provenant des activités poursuivies a atteint 37,6 millions \$ ou 5,7 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 29,1 millions \$ ou 5,1 % en 2022. 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.

Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à 6,0 millions \$ en hausse par rapport à 4,6 millions \$ lors de l'exercice précédent. La variation s'explique par la hausse du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup>, tel qu'expliqué précédemment, combinée à une baisse des frais non liés aux opérations courantes, mitigées par la hausse des amortissements, des charges financières et de la charge d'impôts.

Le résultat net s'est établi à 5,6 millions \$ en hausse par rapport à 4,1 millions \$ lors de l'exercice précédent tel qu'expliqué précédemment.

### Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles pour l'exercice 2023 s'établissent à 28,9 millions \$ par rapport à 19,3 millions \$ pour l'exercice 2022. Cette augmentation s'explique principalement par une utilisation inférieure du fonds de roulement<sup>(4)</sup> et par l'augmentation du BAIIA ajusté<sup>(1)</sup>. L'utilisation inférieure du fonds de roulement<sup>(4)</sup> s'explique par l'encaissement des comptes clients plus élevé en 2023 en lien avec la hausse des ventes et le décalage des achats d'inventaires et paiements des fournisseurs.

Au 30 décembre 2023, le fonds de roulement<sup>(4)</sup> de la Société se chiffrait à 54,0 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 30 décembre 2023, la dette nette<sup>(2)</sup> de la Société était en hausse à 61,5 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 12,0 millions \$ en lien avec les acquisitions d'immobilisations corporelles reliées à notre nouvel entrepôt.

### Événement depuis la fin du trimestre

La Société est heureuse d'annoncer qu'elle a conclu aujourd'hui un contrat pour l'acquisition de certains actifs de Groupe Beaudry, la transaction sera effective avant la fin mars 2024.

L'acquisition comprend les actifs liés aux activités de services alimentaires (restaurants, hôtels, institutions et autres pour consommation sur place par les clients) de Groupe Beaudry au Québec, ainsi que les inventaires connexes. Ces activités représentent environ 15,0 millions \$ de ventes annuelles et seront desservies essentiellement à partir de nos installations situées à Saint-Nicolas. Groupe Beaudry est un distributeur alimentaire en affaires depuis 1899 et un partenaire d'affaires de Colabor depuis de nombreuses années, étant un client du segment Grossiste de Colabor. L'acquisition de cette nouvelle clientèle va permettre à la Société de consolider sa présence dans le territoire de l'Est du Québec.

<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.

« Nous sommes heureux de cette acquisition stratégique qui permettra d'accueillir de nouveaux clients chez Colabor », a déclaré Louis Frenette, président et chef de la direction de Colabor. « Cette acquisition de clientèle s'intègre parfaitement dans notre plan de croissance de notre segment Distribution à travers le Québec. Nos nouveaux clients pourront compter sur un service exceptionnel et une équipe dédiée pour les desservir. »

## Perspectives

« Nous entamons l'année 2024 en excellente position pour faire face aux changements macroéconomiques. Notre offre renouvelée axée sur l'approvisionnement local et une approche centrée sur nos clients nous démarquent de la compétition. Les efforts de diversification de notre clientèle dans les créneaux institutionnels et au détail nous ont également bien servis depuis la pandémie. Nous sommes maintenant dans la seconde partie de notre plan stratégique quinquennal et comptons agir sur plusieurs fronts afin de continuer à améliorer notre productivité et efficacité opérationnelle. Nous allons également poursuivre une stratégie d'allocation prudente de nos flux de trésorerie en priorisant le remboursement de la dette, tout en demeurant à l'affût d'occasions d'investissement qui maximiseront le rendement aux actionnaires », 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)<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 6 Mesures de performance non conformes aux IFRS.

Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté <sup>(1)</sup> (en milliers de dollars)	16 semaines	17 semaines	52 semaines	53 semaines
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
<b>Résultat net lié aux activités poursuivies</b>	<b>354</b>	1 682	<b>6 047</b>	4 551
Charge d'impôts	190	686	2 299	1 826
Charges financières	2 729	1 750	6 625	4 780
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>3 273</b>	4 118	<b>14 971</b>	11 157
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	79	162	291	475
Frais non liés aux opérations courantes	787	107	937	1 354
Amortissements	7 513	5 468	21 355	16 082
<b>BAIIA ajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>11 652</b>	9 855	<b>37 554</b>	29 068

## 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 2.3 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 vendredi 1<sup>er</sup> mars 2024, 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 043579# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du vendredi 1<sup>er</sup> mars 2024, à compter de 13h30, jusqu'au 8 mars 2024, 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/3TXWysv>. 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 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](mailto:investors@colabor.com)

### **Danielle Ste-Marie**

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