



T4 & EXERCICE 2023 RÉSULTATS
Pour la période de 16 semaines et
l'exercice clos le 30 décembre 2023
GROUPE COLABOR INC. (TSX: GCL)

29 Février 2024

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.ca). 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

- T4 2023 Phase II de notre transformation
- T4 2023 Évolution de notre plan stratégique
- T4 2023 Résultats financiers
- Résultats par action

Phase II de notre transformation



Notre stratégie de transformation a généré 11 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 T4 2023 :

- 1,6% de hausse des revenus ou 5,8% en excluant la semaine additionnelle de 2022;
- 70 points de base en hausse de la marge brute;
- 18,2% de croissance du BAIIA ajusté ⁽¹⁾.

Maintenir un bilan solide:

- Ratio d'endettement ⁽²⁾ a augmenté à 2,4x 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 30 décembre 2023 sont de 12,4 M\$ et de 8,2 M\$ pour l'année financière 2023 et 2022.

Déménagement réussi vers notre nouveau site de distribution stratégique à St-Bruno-de-Montarville:

- En temps et en budget;
- Malgré cet important CAPEX, nous avons maintenu un ratio d'endettement quasi inchangé;
- Nous permettra de rejoindre efficacement 90 % du marché potentiel HRI dans la province, contre 30 % actuellement;
- Début des activités de distribution pour l'Ouest du Québec en S2 2024.

Caractéristiques de la nouvelle installation hybride:

- 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.

NOUVELLE INSTALLATION HYBRIDE (ST-BRUNO, QUEBEC)



Image de rendu fournie par Écoparc Saint-Bruno.

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 ANNUELS 2023

- Croissance de 60 points de base de la marge brute.
- 29% 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 ANNUELS 2023

- Déménagement dans nos nouvelles installations de St-Bruno
- 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 ANNUELS 2023

- Plus de ressources disponibles afin de supporter la saison estivale forte
- Nouveau centre de distribution pour attirer et retenir les talents
- Nouvelle marque employeur lancée



MARQUE RENOUVELER, RAFFRAÎCHIR

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

RÉSULTATS ANNUELS 2023

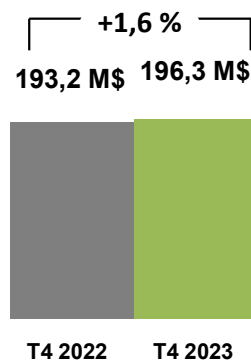
- Certification Fourchette Bleue
- Investissement minoritaire dans Maturin (offre locale de la ferme à la table)



QUATRIÈME TRIMESTRE 2023 FAITS SAILLANTS

T4 2023 VENTES ET PROFITABILITÉ

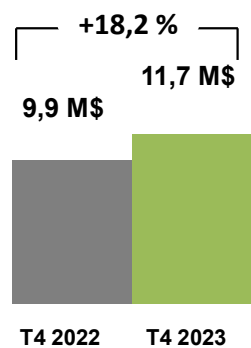
VENTES CONSOLIDÉES



DISTRIBUTION EN CROISSANCE DE 9,1 % GROSSISTE EN DÉCROISSANCE DE 19,0 %

- 16 semaines dans le quatrième trimestre de 2023 comparé à 17 semaines en 2022; en excluant la semaine additionnelle, la croissance aurait été de 5,8% vs 1,6%;
- Croissance du volume de ventes Distribution;
- Effets des nouvelles chaînes et clients HRI;
- Effet de l'inflation estimé à 4,8 %;
- Diminution des ventes du secteur Grossiste au secteur Distribution interne dans le cadre d'un projet d'optimisation de l'approvisionnement entre nos entrepôts;

BAIIA AJUSTÉ⁽¹⁾



Croissance du BAIIA ajusté⁽¹⁾ en 2023 de 1,8 M\$.

- Croissance du volume de ventes.



⁽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.

T4 2023 TENDANCE DU BÉNÉFICE NET ET DES FLUX DE TRÉSORERIE

BENEFICE NET

Le bénéfice net s'est détérioré à 0,4 M\$ (nil \$ par action), d'un bénéfice net de 1,7 M\$ (0,02 \$ par action)

- Hausse du BAIIA ⁽¹⁾
- Hausse des amortissements, des frais non liés aux opérations courantes en lien avec notre déménagement (0,8M\$) et des charges financières;



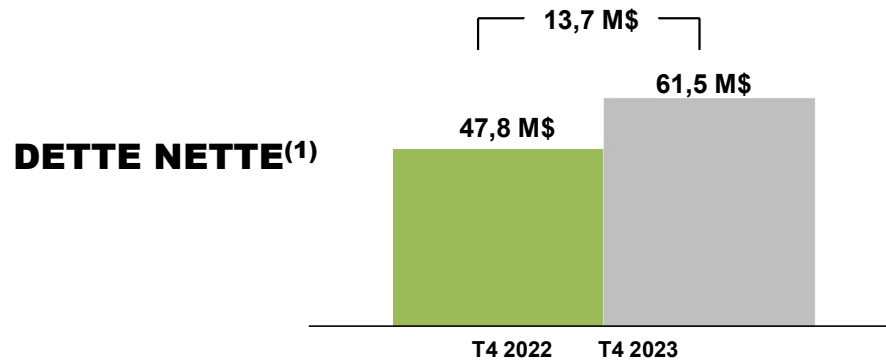
FLUX PROVENANT DES OPÉRATIONS

Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles de 8,9 M\$, en hausse par rapport à -0,7 M\$

- Utilisation inférieure du fonds de roulement en T4 2023 expliqué 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.

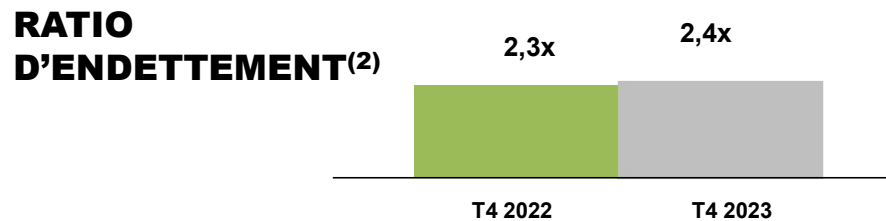
⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 12. Le BAIIA ajusté correspond au résultat opérationnel avant les frais non liés aux opérations courantes, l'amortissement ainsi que les charges relatives au régime de rémunération à base d'actions.

T4 2023 TENDANCE DE LA DETTE NETTE ET RATIO D'ENDETTLEMENT



La dette nette a augmenté à 61,5 M\$, elle était de 47,8 M\$ au T4 2022

- Utilisation de la facilité de crédit de 12 M\$;
- Investissements en immobilisations pour notre nouveau site.



Ratio d'endettement a augmenté à 2,4 fois

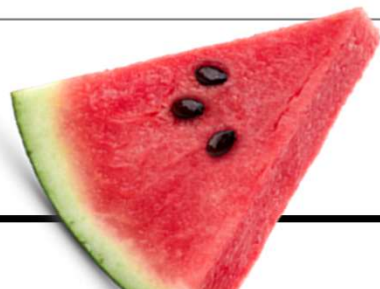
- Hausse de la dette nette;
- Contribution d'un BAIIA ajusté en hausse;
- Investissements en immobilisations pour notre nouveau site.

⁽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 30 décembre 2023 sont de 12.4 M\$ et de 8.2 M\$ pour l'année financière 2023 et 2022.

T4 2023 INFORMATIONS FINANCIÈRES SUPPLÉMENTAIRES

	Période 16 semaines	Période 17 semaines	Période 52 semaines	Période 53 semaines
(en milliers de dollars, sauf pour les pourcentages, données par action et ratio de levier financier)	2023	2022	2023	2022
Ventes consolidées provenant des activités continues	196 320	193 246	659 129	574 071
BAlIA ajusté ⁽¹⁾	11 652	9 855	37 554	29 068
Marge du BAlIA ajusté ⁽¹⁾ (%)	5,9	5,1	5,7	5,1
Résultat net provenant des activités continues	354	1 682	6 047	4 551
Résultat net	(101)	1 263	5 592	4 065
Par action – de base et dilué	0,00	0,01	0,05	0,04
Flux provenant des activités opérationnelles	8 899	(663)	28 943	19 299
Situation financière			Au 30 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Dette nette ⁽²⁾			61 481	47 764
Ratio d'endettement ⁽³⁾			2,4x	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 30 décembre 2023 totalisaient 12,4 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 27 février 2024)	1,20 \$
Fourchette de prix 52 dernières semaines	0,72 – 1,30 \$
Nbr d'actions émises et en circulation	101 986 464
Volume moyen (30 jours)	36k
Capitalisation boursière	122,4 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 16 semaines	2022 17 semaines	2023 52 semaines	2022 53 semaines
Résultat net relié aux activités poursuivies	354	1 682	6 047	4 551
Charge d'impôt	190	686	2 299	1 826
Charges financières	2 729	1 750	6 625	4 780
Résultat opérationnel	3 273	4 118	14 971	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
Dépréciation et amortissement	7 513	5 468	21 355	16 082
BAIIA ajusté	11 652	9 855	37 554	29 068

Calcul de la dette nette (en milliers de dollars)	Au 30 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Endettement bancaire	2 731	1 014
Portion à court terme de la dette à long terme	3 000	3 000
Dette à long terme	55 750	43 750
Dette nette	61 481	47 764



1601 rue René-Descartes, bureau 103
Saint-Bruno-de-Montarville (Québec)
J3V 0A6 Canada

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

investors@colabor.com

