

GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU PREMIER TRIMESTRE DE 2024

Saint-Bruno-de-Montarville (Québec), le 2 mai 2024 - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le premier trimestre clos le 23 mars 2024.

Faits saillants financiers du premier trimestre de 2024 :

- Diminution des ventes de 2,0 % à 131,2 millions \$ comparativement à 133,9 millions \$ lors de la période correspondante de 2023;
- Diminution du résultat net lié aux activités poursuivies à (1,8) million \$ comparativement à (0,2) million \$ lors de la période correspondante de 2023;
- Baisse de 12,4 % du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 4,9 millions \$ par rapport à 5,6 millions \$ lors de la période correspondante de 2023 avec une marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 3,7 % des ventes comparativement à 4,2 % des ventes lors de la période correspondante de 2023;
- Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles en hausse à 11,7 millions \$ comparativement à 0,8 million \$ lors du trimestre correspondant de 2023;
- Diminution de la dette nette⁽²⁾ à 56,8 millions \$ comparativement à 61,5 millions \$ au 30 décembre 2023. Le ratio d'endettement⁽³⁾ se chiffre à 2,3x au 23 mars 2024, comparativement à 2,4x au 30 décembre 2023;
- Le 15 mars 2024, acquisition de certains actifs liés au secteur des services alimentaires de Beaudry & Cadrin Inc.; et
- Le 18 mars 2024, la Société a conclu une entente modifiée et mise à jour de sa facilité de crédit garantie.

Tableau des faits saillants financiers du premier trimestre de 2024 :

Faits saillants financiers	12 semaines	
	2024	2023
(en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement)	\$	\$
Ventes des activités poursuivies	131 200	133 923
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	4 882	5 574
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en %)	3,7	4,2
Résultat net lié aux activités poursuivies	(1 776)	(160)
Résultat net de la période	(1 776)	(160)
Par action - de base et dilué (\$)	(0,02)	—
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	11 745	807
Situation financière	Au 23 mars	Au 30 décembre
	2024	2023
Dette nette ⁽²⁾	56 813	61 481
Ratio d'endettement ⁽³⁾	2,3x	2,4x

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ 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.

⁽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 moins les paiements des obligations locatives des quatre derniers trimestres. Se référer à la rubrique 5 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion.

« Au cours du premier trimestre, le créneau de la restauration a été directement affecté par un environnement macroéconomique plus difficile. Les efforts des dernières années dévoués à diversifier notre clientèle et pénétrer de nouveaux territoires nous permettent d'atténuer l'effet de la faiblesse ressentie. Ainsi, la contribution des nouveaux clients et la croissance du volume d'achat chez certains clients de nos activités de distribution nous permettent de mitiger l'effet de la baisse de volume constatée dans nos activités de grossiste et de distribution auprès de la clientèle du créneau de la restauration. De plus, grâce à la gestion stratégique de notre mix de produits et des investissements récents faits dans la croissance, nous avons réussi à maintenir notre taux de marge brute à 18,7 % », a dit Louis Frenette, président et chef de la direction de Colabor.

« Je suis aussi très heureux de l'acquisition d'actifs faite à la fin du trimestre et qui permettra d'accueillir de nouveaux clients chez Colabor. Cette acquisition de clientèle s'intègre parfaitement dans notre plan de croissance de nos activités de Distribution à travers le Québec », a déclaré M. Frenette.

« De plus, le renouvellement de notre facilité de crédit conclu au cours du trimestre réaffirme le support et la confiance de nos partenaires financiers actuels. Ainsi, nous continuons d'exécuter notre plan stratégique, tout en maintenant une gestion prudente de l'ensemble de nos leviers financiers », a ajouté Pierre Blanchette, premier vice-président et chef de la direction financière de Colabor.

Résultats du premier trimestre de 2024

Les ventes consolidées du premier trimestre ont atteint 131,2 millions \$, soit une baisse de 2,0 % comparativement à 133,9 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2023. L'augmentation des ventes des activités de distribution de 0,4 % s'explique essentiellement par une croissance du volume dont une partie est liée aux nouveaux contrats et le développement de nouveaux territoires, ainsi que l'impact de l'inflation. Cette croissance a été mitigée par un environnement macroéconomique plus difficile au cours du premier trimestre de 2024 affectant directement le créneau de la restauration. Les ventes des activités de grossiste ont baissé de 8,7 % ce qui s'explique essentiellement par un environnement macroéconomique plus difficile au cours du premier trimestre de 2024, tel qu'expliqué précédemment, et mitigé par l'impact de l'inflation.

Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies était de 4,9 millions \$ ou 3,7 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 5,6 millions \$ ou 4,2 % en 2023. Ces variations s'expliquent essentiellement par la décroissance des ventes, tel qu'expliqué précédemment, et la hausse des charges d'exploitation.

Le résultat net lié aux activités poursuivies et le résultat net se sont établis à (1,8) million \$, en baisse comparativement à (0,2) million \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent résultant essentiellement de la baisse du BAIIA ajusté⁽¹⁾, combinée à la hausse des amortissements et des charges financières, mitigée par une hausse du recouvrement d'impôts. La hausse des charges financières s'explique par l'augmentation de nos obligations locatives, particulièrement celle pour nos locaux situés à Saint-Bruno-de-Montarville.

Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles du premier trimestre s'établissent à 11,7 millions \$ par rapport à 0,8 million \$ pour la période correspondante en 2023. Cette augmentation s'explique principalement par une utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾, mitigée par la diminution du BAIIA ajusté⁽¹⁾. L'utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ s'explique par l'encaissement des comptes clients plus élevé en 2024 et le décalage des achats d'inventaires et paiements des fournisseurs.

Au 23 mars 2024, le fonds de roulement⁽⁴⁾ de la Société se chiffrait à 46,5 millions \$, en baisse par rapport à 54,0 millions \$ à la fin de l'exercice 2023. Cette variation s'explique entre autres par l'effet de saisonnalité, une amélioration du taux de rotation des stocks et un décalage de paiements des fournisseurs.

Au 23 mars 2024, la dette nette⁽²⁾ de la Société était en baisse à 56,8 millions \$, comparativement à 61,5 millions \$ à la fin de l'exercice 2023. Cette diminution s'explique par un remboursement de 3,0 millions \$ de la facilité de crédit.

⁽⁴⁾ 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.

Perspectives

« Nous entamons l'année 2024 en bonne position pour faire face à l'environnement macroéconomique actuel. Notre modèle d'affaires est résilient et nous avons de la capacité de croissance. Même si nous ressentons actuellement certaines faiblesses dans le segment de la restauration, notre diversification au sein du marché de l'hôtellerie, de la restauration et des institutions et nos solides flux de trésorerie nous permettent de poursuivre notre développement dans le cadre de notre plan stratégique. La diversification de notre clientèle dans les créneaux institutionnels et au détail des dernières années est un atout dans le marché actuel. Nous comptons aussi 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 importants 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 M. 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)⁽¹⁾. 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.

Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté⁽¹⁾ (en milliers de dollars)	12 semaines	
	2024	2023
	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	(1 776)	(160)
Recouvrement d'impôts	(616)	(107)
Charges financières	2 589	1 242
Résultat opérationnel	197	975
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	15	89
Frais non liés aux opérations courantes	99	49
Amortissements	4 571	4 461
BAIIA ajusté⁽¹⁾	4 882	5 574

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). 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.

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 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 3 mai 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 019643# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du vendredi 3 mai 2024, à compter de 13h30, jusqu'au 10 mai 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/3PQcj1M>. 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 activités, Colabor offre une gamme de produits alimentaires spécialisés notamment des viandes, poissons 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

Danielle Ste-Marie

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