



 **T1 2024 RÉSULTATS**
GROUPE COLABOR INC. (TSX: GCL)

2 Mai 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 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

- Phase II de notre transformation
- Évolution de notre plan stratégique
- Résultats financiers
- Informations sur le titre

Phase II de notre transformation



Notre stratégie de transformation avait généré 11 trimestres consécutifs de croissance des revenus d'une année sur l'autre, avec un léger ralentissement pour la première fois en T1 2024

La mise en œuvre d'initiatives stratégiques a permis d'atténuer l'effet de la faiblesse dans le créneau de la restauration en T1 2024 :

- 2,0% de baisse des revenus;
- une marge brute stable;
- 12,4% de baisse du BAIIA ajusté⁽¹⁾;
- 11,7 M\$ de flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles.

Maintenir un bilan solide :

- Ratio d'endettement⁽²⁾ a diminué à 2,3x par rapport à 2,4x à la fin de l'exercice 2023.

⁽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 23 mars 2024 sont de 11,7 M\$ et de 12,4 M\$ pour l'année financière 2023.

Une clientèle diversifiée dans les activités de distribution et les efforts pour attirer de nouveaux clients et développer de nouveaux territoires nous ont protégés en partie de la faiblesse ressentie dans le créneau de la restauration.

- Revenus provenant des activités de distribution en légère hausse de 0.4%;
- Revenus provenant des activités de grossistes en baisse de 8.7%.

Développement du nouveau site hybride Distribution / Grossiste :

- Les clients de certaines chaînes sont desservis à partir du nouveau site, les niveaux de services sont maintenus.
- Le déménagement prévu en Q2 des clients de *l'ouest du Québec*, actuellement desservis à partir de notre site à *l'est du Québec*, au nouveau site à Saint-Bruno permettra de dégager des synergies et intégrer les nouveaux clients à Lévis.

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 de la gestion de notre marque privée pour obtenir une combinaison optimale avec nos marques nationales.

RÉSULTATS T1

- Stabilité de la marge brute
- Diminution de 12% du BAIIA ajusté en raison de la baisse de volume des ventes.



CROISSANCE MARCHÉ HRI POTENTIEL PASSANT DE 30 % À 90 %

- Faire croître les activités de distribution dans l'*Ouest du Québec*.
- Évaluation continue d'opportunités d'acquisitions.

RÉSULTATS T1

- Démarrage graduel des nouvelles activités de distribution.
- Intégration des actifs acquis en mars 2024.



EMPLOYÉS ATTIRER, RETENIR ET DÉVELOPPER

- La priorité de RH est d'attirer et retenir les talents.
- Marque employeur.

RÉSULTATS T1

- Plus de ressources disponibles, prêts pour la saison estivale forte.

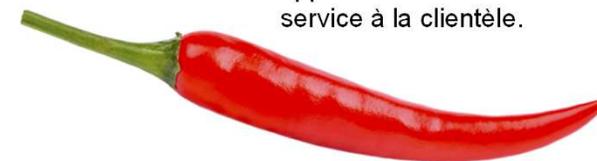


MARQUE RENOUVELER RAFRAÎCHIR

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

RÉSULTATS T1

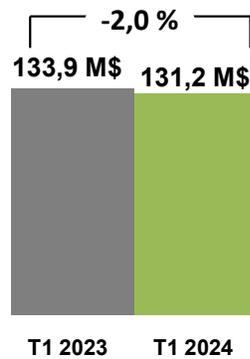
- Offre différenciée, à saveur locale, de haute qualité.
- Mise en valeur de notre approche excellent service à la clientèle.



PREMIER TRIMESTRE 2024 FAITS SAILLANTS

T1 2024 VENTES ET PROFITABILITÉ

VENTES CONSOLIDÉES



DISTRIBUTION EN CROISSANCE DE 0,4 % GROSSISTE EN DÉCROISSANCE DE 8,7 %

- Croissance du volume des ventes Distribution;
 - Effets de nouveaux clients HRI et territoires;
 - Effet de l'inflation estimé à 2,7 %;
- Diminution des ventes auprès du créneau de la restauration dans nos activités Grossiste et Distribution dans le contexte d'un environnement macroéconomique plus difficile.

BAlIA AJUSTÉ⁽¹⁾



Décroissance du BAlIA ajusté⁽¹⁾ en 2024 de 0,7 M\$.

- Décroissance du volume de ventes;
- Hausse des charges d'exploitation.



⁽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.

T1 2024 TENDANCE DE LA PERTE NETTE ET DES FLUX DE TRÉSORERIE

PERTE NETTE

La perte nette s'est détériorée à 1,8 M\$ (-0,02 \$ par action), d'une perte nette de 0,2 M\$ (nil \$ par action)

- Baisse du BAIIA⁽¹⁾;
- Hausse des amortissements et des charges financières liées à l'augmentation des obligations locatives, particulièrement celle pour nos locaux situés à Saint-Bruno.



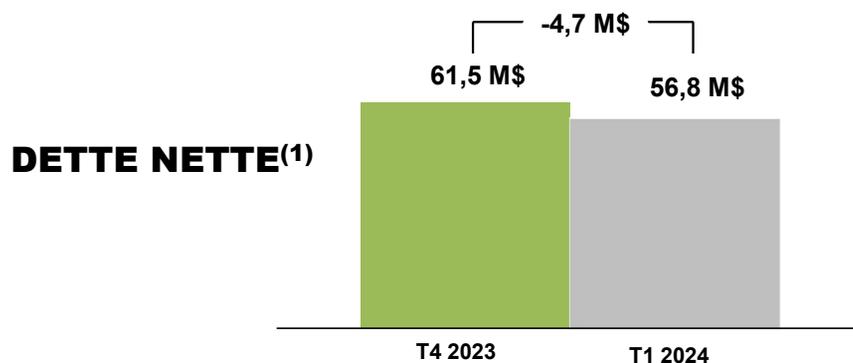
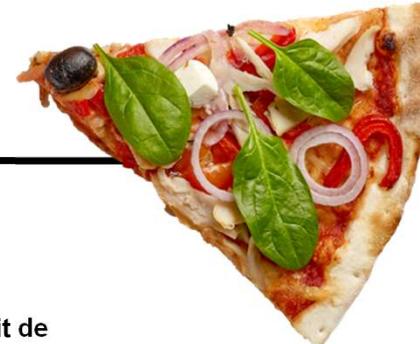
FLUX PROVENANT DES OPÉRATIONS

Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles de 11,7 M\$, en hausse par rapport à 0,8 M\$

- Utilisation inférieure du fonds de roulement en T1 2024, expliqué par l'encaissement des comptes clients plus élevé en 2024 et le décalage des achats d'inventaires et paiements des fournisseurs.

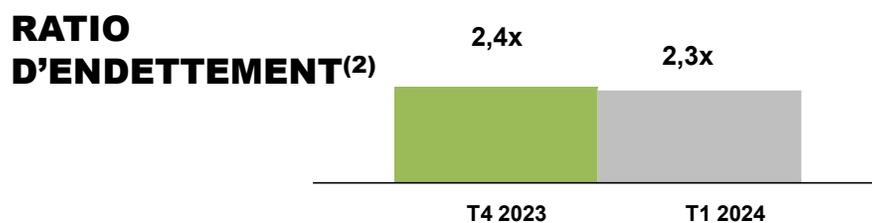
⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau de la diapositive 12. Le BAIIA ajusté correspond au résultat opérationnel avant les frais non liés aux opérations courantes, l'amortissement ainsi que les charges relatives au régime de rémunération à base d'actions.

T1 2024 TENDANCE DE LA DETTE NETTE ET RATIO D'ENDETTEMENT



La dette nette a diminué à 56,8 M\$, elle était de 61,5 M\$ au T4 2023

- Remboursement de 3,0 M\$ de la facilité de crédit;
- Diminution de l'endettement bancaire.



Ratio d'endettement a diminué à 2,3 fois

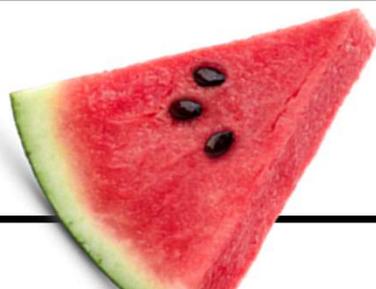
- Baisse de la dette nette.

⁽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 23 mars 2024 sont de 11,7 M\$ et de 12,4 M\$ pour l'année financière 2023.

T1 2024 INFORMATIONS FINANCIÈRES SUPPLÉMENTAIRES

(en milliers de dollars, sauf pour les pourcentages, données par action et ratio de levier financier)	Période 12 semaines	
	2024	2023
Ventes consolidées provenant des activités continues	131 200	133 923
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	4 882	5 574
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (%)	3,7	4,2
Résultat net provenant des activités continues	(1 776)	(160)
Résultat net	(1 776)	(160)
Par action – de base et dilué	(0,02)	-
Flux provenant des activités opérationnelles	11 745	807
Situation financière	Au 23 mars 2024	Au 30 décembre 2023
Dette nette ⁽²⁾	56 813	61 487
Ratio d'endettement ⁽³⁾	2,3x	2,4x



- (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) 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 / BAIIA ajusté net des paiements reliés aux obligations locatives des quatre derniers trimestres. Les paiements sur obligations locatives des douze derniers mois en date du 23 mars 2024 totalisaient 11,7 M\$ et totalisaient 12,4 M\$ pour l'année financière 2023.

INFORMATION SUR LE TITRE (TSX: GCL)



52 DERNIÈRES SEMAINES



PRIX DE L'ACTION (en date du 30 avril 2024)	1,24 \$
Fourchette de prix 52 dernières semaines	0,72 – 1,33 \$
Nbr d'actions émises et en circulation	101 986 464
Volume moyen (30 jours)	199k
Capitalisation boursière	126,0 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



	Premier trimestre	
	2024 12 semaines	2023 12 semaines
Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté (en milliers de dollars)		
Résultat net lié aux activités poursuivies	(1 776)	(160)
Recouvrement d'impôt	(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
Dépréciation et amortissement	4 571	4 461
BAIIA ajusté	4 882	5 574

	Au 23 mars	Au 30 décembre
	2024	2023
Calcul de la dette nette (en milliers de dollars)		
Endettement bancaire	1 063	2 731
Portion à court terme de la dette à long terme	3 000	3 000
Dette à long terme	52 750	55 750
Dette nette	56 813	61 481



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

