

**GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2024**

Saint-Bruno-de-Montarville (Québec), le 24 juillet 2024 - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le deuxième trimestre clos le 15 juin 2024.

Faits saillants financiers du deuxième trimestre de 2024 :

- Diminution des ventes de 1,8 % à 161,3 millions \$ comparativement à 164,2 millions \$ lors de la période correspondante de 2023;
- Diminution du résultat net lié aux activités poursuivies à 1,7 million \$ comparativement à 2,3 millions \$ lors de la période correspondante de 2023;
- Hausse de 4,6 % du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 9,7 millions \$ par rapport à 9,3 millions \$ lors de la période correspondante de 2023 avec une marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 6,0 % des ventes comparativement à 5,7 % des ventes lors de la période correspondante de 2023;
- Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles en baisse à 5,0 millions \$ comparativement à 11,3 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2023;
- Diminution de la dette nette⁽²⁾ à 56,0 millions \$ comparativement à 61,5 millions \$ au 30 décembre 2023. Le ratio d'endettement⁽³⁾ se chiffre à 2,1x au 15 juin 2024, comparativement à 2,4x au 30 décembre 2023; et
- Le 15 mars 2024, acquisition de certains actifs liés au secteur des services alimentaires de Beaudry & Cadrin Inc. (« l'Acquisition »).

Tableau des faits saillants financiers du deuxième trimestre de 2024 :

| Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement) | 12 semaines | | 24 semaines | |
|--|-------------|------------|------------------------|----------------------------|
| | 2024 \$ | 2023 \$ | 2024 \$ | 2023 \$ |
| Ventes des activités poursuivies | 161 278 | 164 186 | 292 478 | 298 109 |
| BAIIA ajusté ⁽¹⁾ | 9 718 | 9 294 | 14 600 | 14 868 |
| Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en %) | 6,0 | 5,7 | 5,0 | 5,0 |
| Résultat net lié aux activités poursuivies | 1 679 | 2 314 | (97) | 2 154 |
| Résultat net de la période | 1 659 | 2 314 | (117) | 2 154 |
| Par action - de base et dilué (\$) | 0,02 | 0,02 | 0,00 | 0,02 |
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles | 4 978 | 11 268 | 16 723 | 12 075 |
| Situation financière | | | Au 15 juin 2024 | Au 30 décembre 2023 |
| Dette nette ⁽²⁾ | | | 55 997 | 61 481 |
| Ratio d'endettement ⁽³⁾ | | | 2,1x | 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.

« Les efforts des dernières années dévoués à diversifier notre clientèle et pénétrer de nouveaux territoires continuent de porter fruits. Ainsi, la contribution des nouveaux clients et la croissance du volume d'achat chez certains clients du secteur de la distribution nous permettent de gagner des parts de marché et mitiger l'effet de la baisse de volume anticipée dans nos activités de grossiste et des vents de face opérant actuellement dans le créneau de la restauration. De plus, la gestion stratégique de notre mix de clients et de produits a contribué à l'augmentation de notre taux de marge brute à 18,6 % par rapport à 18,0 % au cours du même trimestre de 2023 », a dit Louis Frenette, président et chef de la direction de Colabor.

« La saine gestion de notre bilan et notre capacité à générer des flux de trésorerie opérationnels nous positionnent bien dans le contexte actuel, et nous confèrent les moyens de continuer à exécuter notre plan stratégique de façon proactive et opportuniste », a ajouté Pierre Blanchette, premier vice-président et chef de la direction financière de Colabor.

Résultats du deuxième trimestre de 2024

Les ventes consolidées du deuxième trimestre ont atteint 161,3 millions \$, soit une baisse de 1,8 % comparativement à 164,2 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2023. L'augmentation des ventes des activités de distribution de 0,7 % s'explique essentiellement par une croissance du volume dont une partie est liée au développement de nouveaux territoires, ainsi que l'impact de l'inflation et l'Acquisition récente. Cette croissance a été mitigée par un environnement macroéconomique plus difficile au cours du deuxième trimestre de 2024 affectant directement le créneau de la restauration et celui du détail. La baisse des activités de grossiste de 8,4 % s'explique essentiellement par un environnement macroéconomique plus difficile au cours du deuxième 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 9,7 millions \$ ou 6,0 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 9,3 millions \$ ou 5,7 % en 2023. Ces variations s'expliquent essentiellement par une amélioration de la marge brute provenant d'un meilleur mix de produits et clients.

Le résultat net lié aux activités poursuivies et le résultat net se sont établis à 1,7 million \$, en baisse comparativement à 2,3 millions \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent résultant essentiellement de la hausse des charges financières, mitigée par une hausse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ et une baisse de la charge 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.

Résultats de la période de 24 semaines de 2024

Les ventes consolidées de la période de 24 semaines ont atteint 292,5 millions \$ comparativement à 298,1 millions \$ lors de la période correspondante de 2023. Les ventes des activités de distribution ont connu une hausse de 0,8 % et des activités de grossiste, une baisse de 8,9 %.

Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies a atteint 14,6 millions \$ ou 5,0 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 14,9 millions \$ ou 5,0 % en 2023. Ces variations s'expliquent essentiellement par la décroissance des ventes mitigée par la baisse des charges opérationnelles.

Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à (0,1) million \$ en baisse par rapport à 2,2 millions \$ lors de l'exercice précédent. La variation s'explique par la hausse des charges financières, tel qu'expliqué précédemment, combinée à une baisse du BAIIA ajusté⁽¹⁾, mitigées par la hausse du recouvrement d'impôts.

Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles s'établissent à 5,0 millions \$ pour le trimestre par rapport à 11,3 millions \$ pour la période correspondante en 2023. Cette diminution s'explique principalement par une utilisation supérieure du fonds de roulement⁽⁴⁾, mitigée par l'augmentation du BAIIA ajusté⁽¹⁾. L'utilisation supérieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ s'explique par l'augmentation des investissements d'inventaires et le décalage des paiements des fournisseurs. Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles s'établissent à 16,7 millions \$ pour la période de 24 semaines de 2024 par rapport à 12,1 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Cette augmentation est due principalement par une utilisation inférieure du fonds de roulement⁽⁴⁾, qui s'explique par le décalage des paiements des fournisseurs, mitigé par l'augmentation d'achats d'inventaires.

⁽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.

Au 15 juin 2024, le fonds de roulement⁽⁴⁾ de la Société se chiffrait à 49,5 millions \$, en baisse par rapport à 54,0 millions \$ à la fin de l'exercice 2023. Cette variation s'explique par le décalage de paiements des fournisseurs et une amélioration du taux de rotation des stocks.

Au 15 juin 2024, la dette nette⁽²⁾ de la Société était en baisse à 56,0 millions \$, comparativement à 61,5 millions \$ à la fin de l'exercice 2023. Cette diminution s'explique par l'augmentation de l'encaisse et un remboursement de 1,8 million \$ de la facilité de crédit.

Perspectives

« Même si nous ressentons actuellement certaines faiblesses dans les secteurs de la restauration et du détail, les investissements ayant été complétés dans notre plateforme de distribution, nous pourrions agir sur plusieurs fronts afin de continuer à améliorer notre productivité et efficacité opérationnelle. Nous poursuivons 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 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 | | 24 semaines | |
|--|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Résultat net lié aux activités poursuivies | 1 679 | 2 314 | (97) | 2 154 |
| Charge (recouvrement) d'impôts | 555 | 854 | (61) | 747 |
| Charges financières | 2 784 | 1 383 | 5 373 | 2 625 |
| Résultat opérationnel | 5 018 | 4 551 | 5 215 | 5 526 |
| Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions | 37 | 60 | 52 | 149 |
| Frais non liés aux opérations courantes | 23 | 2 | 122 | 51 |
| Amortissements | 4 640 | 4 681 | 9 211 | 9 142 |
| BAIIA ajusté⁽¹⁾ | 9 718 | 9 294 | 14 600 | 14 868 |

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 jeudi 25 juillet 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 628721# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du jeudi 25 juillet 2024, à compter de 13h30, jusqu'au 1 août 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://empportal.ink/4boy7JA>. 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