

GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE DE 2024

Saint-Bruno-de-Montarville (Québec), le 17 octobre 2024 - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le troisième trimestre clos le 7 septembre 2024.

Faits saillants financiers du troisième trimestre de 2024 :

- Diminution des ventes de 1,6 % à 162,0 millions \$ comparativement à 164,7 millions \$ lors de la période correspondante de 2023;
- Diminution du résultat net lié aux activités poursuivies à 1,2 million \$ comparativement à 3,5 millions \$ lors de la période correspondante de 2023;
- Baisse de 14,0 % du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 9,5 millions \$ par rapport à 11,0 millions \$ lors de la période correspondante de 2023 avec une marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 5,9 % des ventes comparativement à 6,7 % des ventes lors de la période correspondante de 2023;
- Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles en hausse à 9,9 millions \$ comparativement à 8,0 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2023;
- Diminution de la dette nette⁽²⁾ à 50,7 millions \$ comparativement à 61,5 millions \$ au 30 décembre 2023. Le ratio d'endettement⁽³⁾ se chiffre à 2,6x au 7 septembre 2024, comparativement à 2,7x au 30 décembre 2023.

Tableau des faits saillants financiers du troisième trimestre de 2024 :

Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement)	12 semaines		36 semaines	
	2024 \$	2023 \$	2024 \$	2023 \$
Ventes des activités poursuivies	162 034	164 700	454 512	462 809
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	9 484	11 034	24 084	25 902
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en %)	5,9	6,7	5,3	5,6
Résultat net lié aux activités poursuivies	1 164	3 539	1 067	5 693
Résultat net de la période	1 113	3 539	996	5 693
Par action - de base et dilué (\$)	0,01	0,03	0,01	0,06
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	9 904	7 969	26 627	20 044
Situation financière			Au 7 septembre	Au 30 décembre
			2024	2023
Dette nette ⁽²⁾			50 749	61 481
Ratio d'endettement ⁽³⁾			2,6x	2,7x

⁽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 et les intérêts des obligations locatives des quatre derniers trimestres. Le chiffre correspondant de 2023 a été retraité afin de refléter la nouvelle méthode de calcul établi pour 2024. Se référer à la rubrique 5 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion.

« 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 des vents de face opérant actuellement dans le créneau de la restauration et du détail », 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 avec optimisme et détermination », a ajouté Pierre Blanchette, premier vice-président et chef de la direction financière de Colabor.

Résultats du troisième trimestre de 2024

Les ventes consolidées du troisième trimestre ont atteint 162,0 millions \$, soit une baisse de 1,6 % comparativement à 164,7 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2023. L'augmentation des ventes des activités de distribution de 1,5 % s'explique essentiellement par une croissance du volume dont une partie est liée au développement de nouveaux territoires, ainsi que l'acquisition récente et l'impact de l'inflation. Cette croissance a été mitigée par un environnement macroéconomique plus difficile au cours du troisième trimestre de 2024 affectant directement le créneau de la restauration et celui du détail. La baisse des activités de grossiste de 10,1 % s'explique essentiellement par un environnement macroéconomique plus difficile au cours du troisième 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 9,5 millions \$ ou 5,9 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 11,0 millions \$ ou 6,7 % en 2023. Ces variations s'expliquent essentiellement par la décroissance des ventes ainsi que la hausse des charges d'exploitation.

Le résultat net lié aux activités poursuivies et le résultat net se sont établis à 1,2 million \$ et 1,1 million \$ respectivement, en baisse comparativement à 3,5 millions \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent, résultant essentiellement de la hausse des charges financières, combinée à une baisse du BAIIA ajusté⁽¹⁾, mitigées par 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 36 semaines de 2024

Les ventes consolidées de la période de 36 semaines ont atteint 454,5 millions \$ comparativement à 462,8 millions \$ lors de la période correspondante de 2023. Les ventes des activités de distribution ont connu une hausse de 1,0 % et celle des activités de grossiste, une baisse de 9,3 %.

Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies a atteint 24,1 millions \$ ou 5,3 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 25,9 millions \$ ou 5,6 % en 2023. Ces variations s'expliquent essentiellement par la décroissance des ventes ainsi que la hausse des charges d'exploitation.

Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à 1,1 million \$ en baisse par rapport à 5,7 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 baisse de la charge d'impôts.

Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles s'établissent à 9,9 millions \$ et 26,6 millions \$ pour les périodes de 12 et 36 semaines de 2024 respectivement, comparativement à 8,0 millions \$ et 20,0 millions \$ pour les périodes correspondantes de 2023. Cette hausse 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'amélioration du taux de rotation des stocks et le décalage des paiements des fournisseurs.

Au 7 septembre 2024, le fonds de roulement⁽⁴⁾ de la Société se chiffrait à 48,2 millions \$, en baisse par rapport à 54,0 millions \$ à la fin de l'exercice 2023. Cette variation s'explique par une amélioration du taux de rotation des stocks et le décalage de paiements des fournisseurs.

Au 7 septembre 2024, la dette nette⁽²⁾ de la Société était en baisse à 50,7 millions \$, comparativement à 61,5 millions \$ à la fin de l'exercice 2023. Cette diminution s'explique par un remboursement de 5,5 millions \$ de la facilité de crédit et l'augmentation de l'encaisse.

⁽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

« Même si les secteurs de la restauration et du détail traversent actuellement une période plus difficile, nous continuons d'agir sur plusieurs fronts afin de continuer à améliorer notre productivité et efficacité opérationnelle. Grâce à notre nouveau centre de distribution à Saint-Bruno-de-Montarville, nous sommes en bonne position pour nous démarquer dans un marché concurrentiel. Nous poursuivrons 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		36 semaines	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	1 164	3 539	1 067	5 693
Charge d'impôts	591	1 362	530	2 109
Charges financières	2 823	1 271	8 196	3 896
Résultat opérationnel	4 578	6 172	9 793	11 698
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	28	63	80	212
Frais non liés aux opérations courantes	154	99	276	150
Amortissements	4 724	4 700	13 935	13 842
BAIIA ajusté⁽¹⁾	9 484	11 034	24 084	25 902

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 18 octobre 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 1-888-510-2154 (pour tous les participants d'Amérique du Nord) ou le 1-437-900-0527. Si vous êtes dans l'impossibilité d'y participer, vous pourrez avoir accès à un enregistrement en composant le 1-888-660-6345 ou le 1-289-819-1450 et en entrant le code 53065# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du vendredi 18 octobre 2024, à compter de 13h30, jusqu'au 25 octobre 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/4gfDA9p>. 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