



 **T3 2024 RÉSULTATS**
GROUPE COLABOR INC. (TSX: GCL)

17 Octobre 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



La mise en œuvre d'initiatives stratégiques a permis d'atténuer l'effet de la réduction des dépenses de consommation affectant les créneaux de la restauration et du détail en T3 2024 :

- 1,6% de baisse des revenus;
- 1,8% de baisse de la marge brute;
- baisse de 14,0% du BAIIA ajusté⁽¹⁾;
- 9,9 M\$ de flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles.

Maintenir un bilan solide :

- Ratio d'endettement⁽²⁾ a diminué à 2,6x par rapport à 2,7x à la fin de l'exercice 2023.

Une clientèle diversifiée dans les activités de distribution, les efforts pour attirer de nouveaux clients et développer de nouveaux territoires et la récente acquisition nous ont protégés en partie de la faiblesse ressentie dans les créneaux de la restauration et du détail.

- Revenus provenant des activités de distribution en hausse de 1,5%;
- Revenus provenant des activités de grossistes en baisse de 10,1%.

⁽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 et les intérêts sur obligations locatives des quatre derniers trimestres. Les paiements et intérêts sur obligations locatives pour les douze derniers mois en date du 7 septembre 2024 sont de 15,9 M\$ et de 15,1 M\$ pour l'année financière 2023.

NOUVELLE INSTALLATION HYBRIDE (ST-BRUNO, QUEBEC)



Développement du nouveau site hybride Distribution / Grossiste :

- Tous les clients de certaines chaînes sont desservis à partir du nouveau site, les niveaux de services sont maintenus;
- Depuis la fin Q2, les clients de *l'ouest du Québec*, anciennement desservis à partir de notre site à *l'est du Québec*, sont désormais desservis au nouveau site à Saint-Bruno, libérant ainsi de la capacité à Lévis;
- Lors du T3, nous avons commencé à accueillir graduellement de nouveaux clients, principalement des restaurateurs indépendants.

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 T3

- Baisse de la marge brute de 1,8%.
- Baisse de 14,0% du BAIIA ajusté en raison de la baisse du volume de 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 T3

- Démarrage graduel des nouvelles activités de distribution et accueil de nouveaux clients.
- Les actifs acquis en mars 2024 continuent de bien performer et contribuer à la hauteur de nos attentes.



EMPLOYÉS ATTIRER, RETENIR ET DÉVELOPPER

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

RÉSULTATS T3

- Plus de ressources disponibles, prêts pour le temps des fêtes



MARQUE RENOUVELER RAFRAÎCHIR

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

RÉSULTATS T3

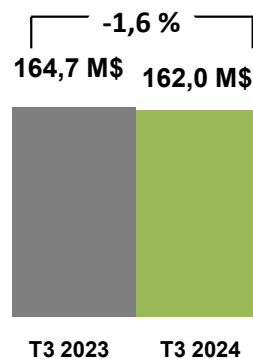
- Offre différenciée, à saveur locale, de haute qualité.
- Mise en valeur de notre approche excellent service à la clientèle.



TROISIÈME TRIMESTRE 2024 FAITS SAILLANTS

T3 2024 VENTES ET PROFITABILITÉ

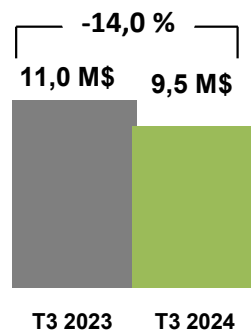
VENTES CONSOLIDÉES



DISTRIBUTION EN CROISSANCE DE 1,5 % GROSSISTE EN DÉCROISSANCE DE 10,1 %

- Croissance du volume des ventes Distribution;
 - Effets de nouveaux territoires;
 - Effet de l'inflation estimé à 1,1 %;
 - Effet de l'Acquisition d'actifs de mars 2024;
- Diminution des ventes auprès des créneaux de la restauration et du détail 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 1,5 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.

T3 2024 TENDANCE DU BÉNÉFICE NET ET DES FLUX DE TRÉSORERIE

BÉNÉFICE NET

Le bénéfice a diminué à 1,1 M\$ en T3 2024 (0,01 \$ par action), de 3,5 M\$ en T3 2023 (0,03 \$ par action)

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



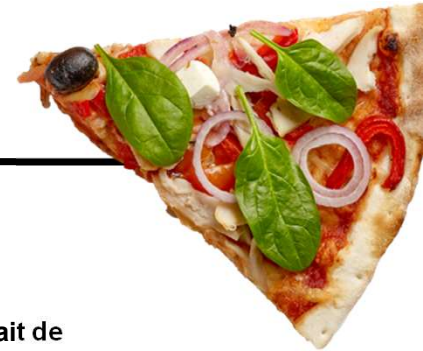
FLUX PROVENANT DES OPÉRATIONS

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

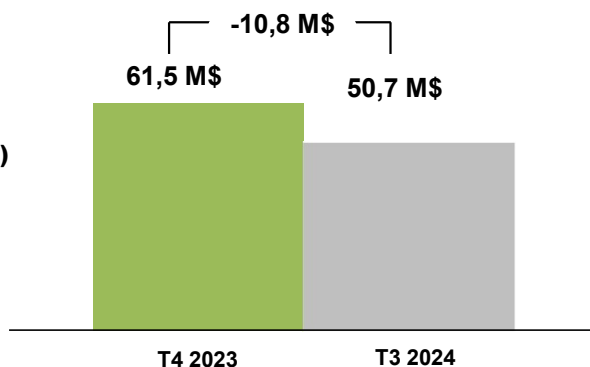
- Utilisation inférieure du fonds de roulement en T3 2024, expliqué par l'amélioration du taux de rotation des stocks et le décalage des paiements des fournisseurs.

⁽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.

T3 2024 TENDANCE DE LA DETTE NETTE ET RATIO D'ENDETTLEMENT



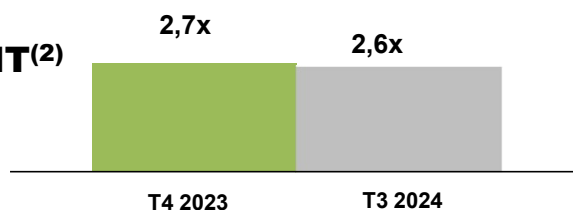
DETTE NETTE⁽¹⁾



La dette nette a diminué à 50,7 M\$, elle était de 61,5 M\$ au T4 2023

- Remboursement de 5,5 M\$ de la facilité de crédit;
- Augmentation de l'encaisse.

RATIO D'ENDETTLEMENT⁽²⁾



Ratio d'endettement a diminué à 2,6 fois

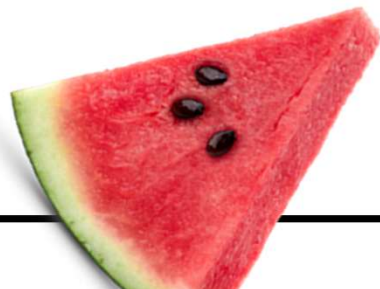
- Baisse de la dette nette.

⁽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 et les intérêts sur 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. Les paiements et intérêts sur obligations locatives pour les douze derniers mois en date du 7 septembre 2024 sont de 15,9 M\$ et de 15,1 M\$ pour l'année financière 2023.

T3 2024 INFORMATIONS FINANCIÈRES SUPPLÉMENTAIRES

(en milliers de dollars, sauf pour les pourcentages, données par action et ratio de levier financier)	Période de 12 semaines		Période de 36 semaines	
	2024	2023	2024	2023
Ventes consolidées provenant des activités continues	162 034	164 700	454 512	462 809
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	9 484	11 034	24 084	25 902
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (%)	5,9	6,7	5,3	5,6
Résultat net provenant des activités continues	1 164	3 539	1 067	5 693
Résultat net	1 113	3 539	996	5 693
Par action – de base et dilué	0,01	0,03	0,01	0,06
Flux provenant des activités opérationnelles	9 904	7 969	26 627	20 044
Situation financière			Au 7 septembre 2024	Au 30 décembre 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 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 et intérêts reliés aux obligations locatives des quatre derniers trimestres. Les paiements et intérêts sur obligations locatives des douze derniers mois en date du 7 septembre 2024 totalisaient 15,9 M\$ et totalisaient 15,1 M\$ pour l'année financière 2023.



INFORMATION SUR LE TITRE (TSX: GCL)

52 DERNIÈRES SEMAINES



PRIX DE L'ACTION
(en date du 15 octobre 2024) **1,39 \$**

Fourchette de prix
52 dernières semaines **1,05 – 1,52 \$**

Nbr d'actions émises et en
circulation **102 013 442**

Volume moyen (30 jours) **96k**

Capitalisation boursière **141,8 M\$**

Part de détention par des
institutions et l'équipe de
gestion **≈ 40 %**

Couverture d'analyste:

Cormark Securities
Kyle McPhee, CFA

Desjardins Valeurs Mobilières
Frédéric Tremblay, M.Sc., CFA

Raymond James Ltd.
Michael Glen, CFA

MESURES NON CONFORMES AUX IFRS



Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté (en milliers de dollars)	Troisième Trimestre			
	2024 12 semaines	2023 12 semaines	2024 36 semaines	2023 36 semaines
Résultat net lié aux activités poursuivies	1 164	3 539	1 067	5 693
Charge d'impôt	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
Dépréciation et amortissement	4 724	4 700	13 935	13 842
BAIIA ajusté	9 484	11 034	24 084	25 902

Calcul de la dette nette (en milliers de dollars)	Au 7 septembre 2024	Au 30 décembre 2023
(Encaisse) endettement bancaire	(2 501)	2 731
Portion à court terme de la dette à long terme	3 000	3 000
Dette à long terme	50 250	55 750
Dette nette	50 749	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

