

**GROUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS
DU DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2021**

Boucherville (Québec), le 21 juillet 2021 - Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société »), divulgue ses résultats pour le deuxième trimestre et la période de 24 semaines clos le 12 juin 2021.

Faits saillants financiers du deuxième trimestre de 2021 :

- Augmentation des ventes de l'ordre de 13,2 % à 108,1 millions \$ comparativement à 95,5 millions \$ lors de la période correspondante de 2020 en raison de l'augmentation du volume provenant de notre clientèle de la restauration suite à la réouverture graduelle des salles à manger des restaurants au courant du deuxième trimestre de 2021 et compte tenu des mesures de confinement moins restrictives en 2021 qu'à la même période de 2020;
- Résultat net lié aux activités poursuivies à 1,6 million \$ comparable au résultat net du trimestre correspondant de 2020, résultant essentiellement de la hausse des ventes, compensé par la baisse de 3,2 millions \$ des subventions acquises en lien avec la pandémie;
- Baisse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 6,7 millions \$ par rapport à 7,6 millions \$ lors de la période correspondante de 2020 et baisse de la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ à 6,2 % des ventes comparativement à 8,0 % des ventes lors de la période correspondante de 2020. En excluant l'effet des subventions acquises, la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ aurait été de 5,0 % en 2021 et 3,4 % en 2020;
- Flux de trésorerie utilisés par les activités opérationnelles en baisse à 2,9 millions \$ comparativement à des flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles de 3,2 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2020 résultant d'une utilisation supérieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ suite à la hausse des ventes et au décalage des achats d'inventaires; et
- Rachat de la totalité des débetures convertibles en circulation complété le 23 mars 2021.

Tableau des faits saillants financiers du deuxième trimestre de 2021 :

Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les pourcentages, les données par action et le ratio d'endettement)	12 semaines		24 semaines	
	2021 \$	2020 \$	2021 \$	2020 \$
Ventes des activités poursuivies	108 052	95 458	193 687	207 071
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	6 671	7 613	10 519	11 311
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en %)	6,2	8,0	5,4	5,5
Résultat net lié aux activités poursuivies	1 640	1 608	629	(263)
Résultat net de la période	1 692	(2 882)	665	(11 212)
Par action - de base et dilué (\$)	0,02	(0,03)	0,01	(0,11)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	(2 911)	3 217	2 465	8 830
Situation financière			Au 12 juin	Au 26 décembre
			2021	2020
Dette nette ⁽²⁾			57 206	52 100
Ratio d'endettement ⁽³⁾			2,0x	1,8x

⁽¹⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer au tableau du rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté et à la rubrique 6 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 et les charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions.

⁽²⁾ Mesure non conforme aux IFRS. Se référer à la rubrique 6 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, la dette à long terme et les débetures convertibles 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 des quatre derniers trimestres. Se référer à la rubrique 6 Mesures de performance non conformes aux IFRS du rapport de gestion.

⁽⁴⁾ 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 rubrique 3.2 Situation financière du rapport de gestion pour le détail du calcul. Le fonds de roulement exclut la portion court terme des débetures convertibles.

« Nous sommes très fiers des résultats générés lors du second trimestre. La diversification de notre clientèle, l'amélioration du mix de produits combinées à nos efforts de gestion de la structure de coûts, nous a permis d'obtenir un bon niveau de profitabilité et un solide bilan financier à travers le pire de la crise sanitaire. », a commenté M. Frenette, président et chef de la direction de Colabor.

« Je tiens également à remercier la contribution de nos employés et leur exprimer ma plus grande reconnaissance envers les efforts qu'ils accomplissent chaque jour afin de maximiser le niveau de service offert à nos clients en cette période de déconfinement. », a conclu M. Frenette.

Résultats du deuxième trimestre de 2021

Les ventes consolidées du deuxième trimestre ont atteint 108,1 millions \$ comparativement à 95,5 millions \$ lors du trimestre correspondant de 2020, soit une hausse de 13,2 %. L'augmentation des ventes du secteur Distribution de 21,7 % s'explique par l'augmentation du volume provenant de notre clientèle de la restauration suite à la réouverture graduelle des salles à manger des restaurants au courant du deuxième trimestre de 2021 et compte tenu des mesures de confinement moins restrictives en 2021 qu'en 2020. Les ventes du secteur Grossiste ont augmenté de 5,7 %, et s'explique par la réouverture graduelle de la restauration, la croissance de certains clients moins touchés par les effets de la pandémie et par de nouveaux clients, mitigé par la perte d'une partie du volume d'un de nos clients.

Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies a atteint 6,7 millions \$ ou 6,2 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 7,6 millions \$ ou 8,0 % en 2020. Ces variations s'expliquent essentiellement par la baisse de 3,2 millions \$ des subventions acquises, mitigés par la hausse des ventes et une hausse de la marge brute. En excluant l'impact des subventions acquises, la marge du BAIIA ajusté⁽¹⁾ aurait été de 5,0 % en 2021 et 3,4 % en 2020.

Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à 1,6 million \$, en hausse de 2,0 % comparativement à 1,6 million \$ lors du trimestre équivalent de l'exercice précédent résultant essentiellement de la baisse de la charge d'amortissements, des frais non liés aux opérations courantes et des charges financières, mitigé par la baisse du BAIIA ajusté⁽¹⁾ tel qu'expliqué précédemment.

Le résultat net du deuxième trimestre s'est établi à 1,7 million \$ comparativement à (2,9) millions \$, lors de la période correspondante de 2020. La variation s'explique par les éléments ci-haut mentionnés et par l'augmentation de 4,5 millions \$ du résultat net lié aux activités abandonnées.

Résultats de la période de 24 semaines de 2021

Les ventes consolidées de la période de 24 semaines ont atteint 193,7 millions \$ comparativement à 207,1 millions \$ lors de la période correspondante de 2020, soit une baisse de 6,5 % provenant principalement du segment Distribution. Le BAIIA ajusté⁽¹⁾ provenant des activités poursuivies a atteint 10,5 millions \$ ou 5,4 % des ventes des activités poursuivies comparativement à 11,3 millions \$ ou 5,5 % en 2020. Le résultat net lié aux activités poursuivies s'est établi à 0,6 million \$, en hausse comparativement à (0,3) million \$ lors du semestre équivalent de l'exercice précédent.

Flux de trésorerie et situation financière

Les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles du deuxième trimestre ont atteint (2,9) millions \$ par rapport à 3,2 millions \$ pour la période correspondante en 2020. Cette baisse s'explique principalement par une utilisation supérieure du fonds de roulement⁽⁴⁾ et par la diminution du BAIIA ajusté⁽¹⁾, compensé par une diminution des frais non liés aux opérations courantes.

Au 12 juin 2021, le fonds de roulement⁽⁴⁾ de la Société se chiffrait à 36,9 millions \$, en hausse par rapport à 31,2 millions \$ à la fin de l'exercice 2020. Cette variation s'explique par la hausse des ventes au cours du deuxième trimestre et par l'effet de saisonnalité.

Au 12 juin 2021, la dette nette⁽²⁾ de la Société était en hausse à 57,2 millions \$, comparativement à 52,1 millions \$ à la fin de l'exercice 2020. Cette augmentation provient principalement de la hausse du fonds de roulement⁽⁴⁾ dû à l'effet de saisonnalité.

Perspectives

« Le plan de déconfinement amorcé par le gouvernement du Québec en mai 2021, amenant entre autres la levée du couvre-feu et la réouverture graduelle des terrasses et salles à manger des restaurants permet à Colabor d’être confiant quant aux prochains mois, malgré les incertitudes qui demeurent, et ainsi poursuivre la mise en oeuvre du plan stratégique de 2021 dans un avenir rapproché. », a commenté Louis 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 6 Mesures de performance non conformes aux IFRS.

Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté ⁽¹⁾ (en milliers de dollars)	12 semaines		24 semaines	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	1 640	1 608	629	(263)
Charge (recouvrement) d'impôts	575	403	324	(447)
Charges financières	1 102	1 598	2 839	3 294
Résultat opérationnel	3 317	3 609	3 792	2 584
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions	45	78	67	177
Frais non liés aux opérations courantes	64	508	155	1 588
Amortissements	3 245	3 418	6 505	6 962
BAIIA ajusté⁽¹⁾	6 671	7 613	10 519	11 311

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.sedar.com). D’autres informations, y compris sa 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 10 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 rapport de gestion, renseignements qui représentent les attentes de Colabor à la date du présent rapport de gestion (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 22 juillet 2021, 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 370109# sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du jeudi 22 juillet 2021, à compter de 13h30, jusqu'au jeudi 29 juillet 2021, à 23h59.

Pour les personnes intéressées à participer à la webdiffusion, veuillez cliquer sur le lien suivant :

<http://www.colabor.com/investisseurs/evenements-et-presentations/>

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 secteurs, Colabor offre une gamme de produits alimentaires spécialisés notamment des viandes, poissons frais 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.
Tel.: 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