



COMMUNIQUÉ

POUR DIFFUSION IMMÉDIATE

## GRUPE COLABOR DÉVOILE SES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE DE L'EXERCICE 2016

- Résultat net de 2,7 M\$, en hausse de 213,8 % par rapport à 0,9 M\$ lors de l'exercice antérieur
- BAIIA ajusté de 9,2 M\$, en hausse de 14,6 % par rapport à 8,0 M\$ lors de l'exercice antérieur
- Solide hausse de 19,9 M\$ des flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles
- Réduction de 16,6 M\$ de la dette totale par rapport à l'année dernière qui se chiffre maintenant à 175,0 M\$
- Clôture réussie du plan de recapitalisation de Colabor qui réduit la dette de façon significative et procure une flexibilité accrue

Avis au lecteur : un communiqué de presse a été émis précédemment à propos de la clôture des opérations de recapitalisation. Le lecteur est prié de s'y référer pour obtenir de plus amples informations. Ce communiqué n'est pas disponible aux États-Unis.

**Boucherville (Québec), le 13 octobre 2016** – Groupe Colabor Inc. (TSX : GCL) (« Colabor » ou la « Société ») divulguait aujourd'hui ses résultats pour le troisième trimestre de son exercice 2016 terminé le 3 septembre 2016.

« Pour un troisième trimestre consécutif, Colabor a enregistré une forte augmentation de sa rentabilité d'exploitation par rapport à l'année précédente. Cette hausse reflète les réductions de coûts liés à l'exécution de notre plan de rationalisation et l'amélioration continue de notre performance opérationnelle. De plus, l'effet défavorable sur la rentabilité causé par le renouvellement d'importants contrats lors de la première moitié de l'exercice 2015 est désormais chose du passé. Colabor a ainsi affiché un résultat net de 2,7 M\$, en forte hausse par rapport à l'exercice antérieur, » a mentionné Claude Gariépy, président et chef de la direction de Colabor.

Faits saillants financiers (en milliers de \$, sauf les données par action)	Trimestres terminés les		Neuf mois terminés les	
	3 sept. 2016	5 sept. 2015	3 sept. 2016	5 sept. 2015
Ventes	360 857	366 931	1 032 722	1 038 228
BAIIA ajusté	9 196	8 027	21 175	17 003
Résultat opérationnel avant les éléments ci-dessous	6 573	4 384	13 180	6 539
Perte de valeur sur placement en actions	-	-	-	1 731
Frais non liés aux opérations courantes	-	336	3 337	1 681
Résultat net	2 708	863	483	(4 450)
Par action – de base et dilué (\$)	0,10	0,03	0,02	(0,16)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles*	22 991	3 055	17 658	14 524
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base, en milliers)	27 454	27 454	27 454	27 454

\*Après la variation nette du fonds de roulement.

### RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE

Les ventes consolidées pour la période de 84 jours terminée le 3 septembre 2016 se sont élevées à 360,9 M\$, comparativement à 366,9 M\$ pour la période de 84 jours terminée le 5 septembre 2015. Cette diminution provient du segment Grossiste compensée en partie par une hausse du segment Distribution sur une base pleinement comparable.

Les ventes du segment Distribution se sont accrues de 1,6 % pour atteindre 254,3 M\$, comparativement à 250,3 M\$ un an plus tôt. Cette augmentation provient essentiellement de la division de l'Ontario, en raison de la croissance d'importants clients, ainsi que de la division Norref. En contrepartie, les ventes de la division CDA ont affiché un recul en partie attribuable à la perte d'un client au Nouveau-Brunswick.

Les ventes du segment Grossiste ont atteint 106,6 M\$, en baisse par rapport à 116,7 M\$ lors de l'exercice antérieur. Cette diminution de 8,7 % reflète un repli des ventes de la division Décarie en partie attribuable à une déflation importante des prix du bœuf ainsi qu'à une réduction volontaire du volume des ventes dans certaines catégories. Dans une moindre mesure, la division Boucherville a affiché une diminution des ventes principalement liée au non renouvellement d'un contrat à faible marge.

Le BAIIA ajusté s'est chiffré à 9,2 M\$, soit 2,55 % des ventes, en hausse de 14,6 % par rapport à 8,0 M\$, ou 2,19 % des ventes, au troisième trimestre de 2015. L'augmentation reflète principalement l'effet favorable lié aux mesures de réduction des coûts définies dans le plan de rationalisation de Colabor. De plus, la comparaison d'une année à l'autre des marges bénéficiaires n'est plus affectée par le renouvellement d'importants contrats conclus au cours de la première moitié de 2015.

Reflétant la hausse du BAIIA ajusté, et abstraction faite des frais non liés aux opérations courantes encourus au troisième trimestre de 2015, le résultat opérationnel, soit avant charges financières et impôts, s'est amélioré de 50,0 % par rapport à l'exercice précédent, passant de 4,4 M\$ à 6,6 M\$. En raison de cette amélioration de la rentabilité opérationnelle accrue, Colabor a conclu le troisième trimestre de 2016 avec un résultat avant impôts de 3,9 M\$, comparativement à 1,0 M\$ l'année dernière, et un résultat net de 2,7 M\$, en forte hausse par rapport à 0,9 M\$ un an plus tôt.

## RÉSULTATS DES NEUF PREMIERS MOIS

Pour la période de 252 jours terminée le 3 septembre 2016, les ventes consolidées ont atteint 1,03 G\$, comparativement à 1,04 G\$ pour la période de 252 jours terminée le 5 septembre 2015. Le BAIIA ajusté a totalisé 21,2 M\$, soit 2,05 % des ventes, en hausse par rapport à 17,0 M\$, ou 1,64 % des ventes, un an plus tôt. Excluant les frais non liés aux opérations courantes, le résultat opérationnel a plus que doublé pour atteindre 13,2 M\$, comparativement à 6,5 M\$ l'année dernière. Le résultat avant impôts s'est élevé à 1,1 M\$, comparativement à un résultat négatif de (6,1 M\$) un an plus tôt. Finalement, le résultat net des neuf premiers mois de 2016 s'est chiffré à 0,5 M\$, contre une perte de (4,5 M\$) pour les neuf premiers mois de 2015.

## FLUX DE TRÉSORERIE ET SITUATION FINANCIÈRE

Les flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles se sont élevés à 23,0 M\$ au troisième trimestre de 2016, comparativement à 3,1 M\$ pour la même période en 2015. Cette amélioration de 19,9 M\$ s'explique par une variation favorable du fonds de roulement de 14,1 M\$ en 2016, par opposition à une variation défavorable de 4,3 M\$ l'année dernière, ainsi que par la hausse de la rentabilité.

En date du 3 septembre 2016, la Société avait soutiré 76,5 M\$ de sa facilité de crédit, par rapport à 97,7 M\$ trois mois plus tôt. La diminution reflète essentiellement la solide génération de flux de trésorerie au cours du trimestre. À cette même date, la dette totale, incluant la dette à long terme, les débentures convertibles et le découvert bancaire atteignait 175,0 M\$, en baisse de 16,6 M\$ par rapport à la même période un an auparavant.

À la clôture du trimestre, l'emprunt bancaire ainsi qu'une portion de la dette à long terme et des débentures convertibles de la Société venaient à échéance au cours des douze mois subséquents. Par conséquent, un montant de 147,1 M\$ était présenté en tant que passif courant en date du 3 septembre 2016. Sur une base pro forma aux opérations de recapitalisation, aucun montant n'est considéré à titre de passif courant.

Situation financière au 3 septembre 2016	Dette totale / BAIIA ajusté	Dette totale / capitalisation totale	Utilisation de la facilité de crédit	Valeur du passif courant
Tel que rapporté aux états financiers	5,8x	72,2 %	54,6 % (76,5 M\$)	255,5 M\$
PRO FORMA	4,1x	52,2 %	31,0 % (43,5 M\$)	108,8 M\$

## **PERSPECTIVES**

« En vertu de la conclusion des opérations de recapitalisation, lesquelles ont fait l'objet d'un communiqué distinct, Colabor bénéficiera d'une plus grande flexibilité afin de réinvestir dans ses opérations, saisir les opportunités et poursuivre l'exécution de sa stratégie d'affaires. Avec l'appui du conseil d'administration, la direction de Colabor va accélérer ses efforts afin d'atteindre ses objectifs en vue d'accroître notre rayonnement dans l'industrie des services alimentaires et créer de la valeur durable pour nos actionnaires, » a ajouté M. Gariépy.

« Compte tenu du processus de recapitalisation, le ratio d'endettement net total sur le BAIIA ajusté de Colabor pour les douze derniers mois a diminué, passant de 5,8 à 4,1 fois sur une base pro forma. De plus, nos frais financiers seront réduits d'environ 3,0 M\$ sur une base annuelle. Cette flexibilité accrue, conjuguée à l'amélioration de notre efficacité opérationnelle, nous permettra de poursuivre nos activités sur des assises solides, » a conclu Jean-François Neault, vice-président et chef de la direction financière de Colabor.

## **TÉLÉCONFÉRENCE**

Colabor tiendra une conférence téléphonique le jeudi 13 octobre 2016 à compter de 11h00, heure de l'Est, pour discuter de ses résultats. Les personnes intéressées peuvent se joindre à l'appel en composant le 647-788-4922 (pour les participants de Toronto et d'outre-mer) ou le 1-877-223-4471 (pour tous les autres participants d'Amérique du Nord). Si vous êtes dans l'impossibilité d'y participer, vous pourrez avoir accès à un enregistrement en composant le 1-800-585-8367 et en entrant le code 92771167 sur votre clavier téléphonique. Cet enregistrement sera disponible du jeudi 13 octobre 2016, à compter de 14h00, jusqu'à 23h59, le jeudi 20 octobre 2016.

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

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

## **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 ») et de flux de trésorerie. Étant donné que ces notions ne sont pas définies par les IFRS, elles pourraient ne pas être comparables avec celles d'autres sociétés.

## **INFORMATIONS ADDITIONNELLES**

Le Rapport de gestion et analyse par la direction des résultats d'exploitation et de la situation financière et les états financiers de la Société seront également disponibles sur SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) suite à la parution de ce communiqué de presse. D'autres informations concernant Groupe Colabor Inc. sont également disponibles sur SEDAR ainsi que sur le site Web de la Société à l'adresse [www.colabor.com](http://www.colabor.com).

## **ÉNONCÉS PROSPECTIFS**

Le présent communiqué comprend des énoncés que l'on pourrait voir comme des énoncés prospectifs qui témoignent des opinions ou des attentes actuelles de Groupe Colabor Inc. en ce qui a trait à son rendement, à l'exploitation de son entreprise et aux événements futurs. Ces énoncés sont associés à des risques, incertitudes et hypothèses, à l'analyse de la structure d'endettement et des alternatives disponibles et ceux mentionnés dans la notice annuelle de la Société disponible sous le profil de la Société sur SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)), incluant quant au risque de dilution pour les actionnaires existants, et ne constituent pas des garanties du rendement futur, si bien que les résultats réels, la réalité et les événements pourraient en différer considérablement. La Société ne se voit aucunement obligée de mettre à jour ces énoncés prospectifs en fonction des changements que connaissent les croyances, estimations et opinions de la direction ou d'autres facteurs, sauf si la loi l'exige.

## **À PROPOS DE COLABOR**

Colabor est un distributeur et grossiste de produits alimentaires et non alimentaires desservant le marché des services alimentaires (cafétérias, restaurants, hôtels, chaînes de restauration), au Québec, en Ontario et dans les provinces de l'Atlantique, ainsi que celui au détail (épiceries et dépanneurs).

**Pour plus d'informations :**

**Investisseurs :**

**Groupe Colabor Inc.**

**Jean-François Neault, CPA, CMA, MBA**

Vice-président et chef de la direction financière

Tél : 450-449-0026 poste 1308

Télec. : 450-449-6180

[jean-francois.neault@colabor.com](mailto:jean-francois.neault@colabor.com)

**Journalistes :**

**Maison Brison Inc.**

**Martin Goulet, CFA**

Premier vice-président, relations avec les investisseurs

Tél : 514-731-0000 poste 229

Télec. : 514-731-4525

[martin@maisonbrison.com](mailto:martin@maisonbrison.com)