

QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS

(en millions de dollars canadiens)

(non vérifiés)

	Trois mois arrêtés les 30 juin		Six mois arrêtés les 30 juin	
	2006	2005	2006	2005
REVENUS				
Câblodistribution	314,3	\$ 260,2	\$ 615,9	\$ 511,5
Journaux	240,9	239,5	460,6	452,1
Télédiffusion	103,5	104,1	194,4	200,8
Loisir et divertissement	66,7	52,6	137,5	101,8
Technologies et communications interactives	18,7	17,8	36,7	33,3
Internet – Portails	15,9	12,4	31,6	23,5
Siège social et intersectoriels	(17,0)	(15,5)	(35,0)	(27,2)
	743,0	671,1	1 441,7	1 295,8
Coût des ventes et frais de vente et d'administration	(535,2)	(477,3)	(1 074,3)	(951,0)
Amortissement	(63,5)	(55,7)	(128,1)	(110,3)
Frais financiers	(62,0)	(70,9)	(114,3)	(145,6)
Provision pour rationalisation des activités d'exploitation	(8,1)	-	(7,7)	-
Perte sur refinancement de dettes	-	-	(331,6)	-
Autres	1,5	0,1	1,5	0,1
	75,7	67,3	(212,8)	89,0
BÉNÉFICE (PERTE) AVANT IMPÔTS SUR LE BÉNÉFICE				
Impôts sur le bénéfice :				
Exigibles	1,7	8,8	2,6	12,2
Futurs	7,4	14,7	(102,1)	18,8
	9,1	23,5	(99,5)	31,0
	66,6	43,8	(113,3)	58,0
Part des actionnaires sans contrôle	(7,4)	(8,4)	(5,9)	(9,8)
BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE)	59,2	\$ 35,4	\$ (119,2)	\$ 48,2

QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

INFORMATION SECTORIELLE

(en millions de dollars canadiens)
(non vérifiés)

	Trois mois arrêtés les 30 juin		Six mois arrêtés les 30 juin	
	2006	2005	2006	2005
Bénéfice avant amortissement, frais financiers, provision pour rationalisation des activités d'exploitation, perte sur refinancement et autres				
Câblodistribution	121,9	\$ 101,7	\$ 239,7	\$ 200,8
Journaux	60,2	61,7	97,3	103,4
Télédiffusion	18,8	24,6	18,4	31,4
Loisir et divertissement	(0,5)	2,9	0,5	4,9
Technologies et communications interactives	1,5	1,5	3,0	2,2
Internet – Portails	3,3	2,2	7,2	4,4
Revenus (dépenses) relevant de la direction de la Compagnie	2,6	(0,8)	1,3	(2,3)
	207,8	\$ 193,8	\$ 367,4	\$ 344,8
Amortissement				
Câblodistribution	47,2	\$ 43,6	\$ 97,0	\$ 86,6
Journaux	9,4	6,4	17,9	12,8
Télédiffusion	3,6	3,6	7,2	7,0
Loisir et divertissement	2,3	1,0	4,0	2,0
Technologies et communications interactives	0,4	0,4	0,8	0,8
Internet – Portails	0,2	0,2	0,4	0,4
Siège social	0,4	0,5	0,8	0,7
	63,5	\$ 55,7	\$ 128,1	\$ 110,3
Acquisitions d'immobilisations				
Câblodistribution	82,6	\$ 44,8	\$ 141,9	\$ 81,3
Journaux	43,1	4,3	73,7	6,9
Télédiffusion	1,9	2,7	3,6	6,9
Loisir et divertissement	0,6	1,1	1,3	2,8
Technologies et communications interactives	0,2	0,4	0,5	0,9
Internet – Portails	0,4	0,2	0,6	0,2
Siège social	-	0,3	0,3	1,8
	128,8	\$ 53,8	\$ 221,9	\$ 100,8

ÉTATS CONSOLIDÉS DU DÉFICIT

(en millions de dollars canadiens)
(non vérifiés)

	Trois mois arrêtés les 30 juin		Six mois arrêtés les 30 juin	
	2006	2005	2006	2005
Déficit au début de la période	2 726,5	\$ 2 521,8	\$ 2 538,1	\$ 2 529,6
(Bénéfice net) perte nette	(59,2)	(35,4)	119,2	(48,2)
	2 667,3	2 486,4	2 657,3	2 481,4
Dividendes	-	5,0	10,0	10,0
Déficit à la fin de la période	2 667,3	\$ 2 491,4	\$ 2 667,3	\$ 2 491,4

QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions de dollars canadiens)

(non vérifiés)

	Trois mois arrêtés les 30 juin		Six mois arrêtés les 30 juin	
	2006	2005	2006	2005
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette)	59,2	\$ 35,4	\$ (119,2)	\$ 48,2
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations	60,8	53,7	123,5	106,8
Amortissement des frais reportés et des autres éléments d'actifs	2,7	2,0	4,6	3,5
Amortissement des frais de financement reportés et de l'escompte sur la dette à long terme	1,4	15,4	5,3	30,7
Perte sur la portion inefficace des instruments dérivés et sur variation de change des instruments financiers	5,6	(1,3)	8,7	1,5
Perte (gain) sur réévaluation du Montant additionnel à payer	4,8	3,5	(3,4)	5,3
Perte sur refinancement de dettes	-	-	331,6	-
Remboursement des intérêts courus sur les billets à escompte de premier rang	-	-	(191,3)	-
(Gain) perte sur disposition d'entreprises, d'immobilisations et d'autres éléments d'actif	(1,6)	0,1	(1,6)	0,1
Part des actionnaires sans contrôle	7,4	8,4	5,9	9,8
Impôts futurs	7,4	14,7	(102,1)	18,8
Autres	0,9	(0,4)	1,1	(0,3)
	148,6	131,5	63,1	224,4
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation (déduction faite de l'effet des acquisitions et dispositions d'entreprises)	19,6	30,5	(85,5)	(87,1)
Flux de trésorerie générés par (utilisés pour) les activités d'exploitation	168,2	162,0	(22,4)	137,3
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
(Diminution) augmentation nette des emprunts bancaires	(5,9)	(2,4)	4,0	13,7
Émission de dettes à long terme, net des frais financiers	(0,6)	-	1 169,2	-
(Remboursements) emprunts nets sur les facilités bancaires renouvelables	(75,7)	(9,5)	166,7	(4,8)
Remboursement de la dette à long terme et règlement de contrats de couvertures	(5,2)	(0,8)	(1 134,5)	(1,7)
Diminution (augmentation) nette des paiements devancés en vertu des ententes de swaps sur devises	-	-	21,6	(0,1)
Dividendes et réduction du capital versé des actions ordinaires	(10,0)	(5,0)	(80,0)	(10,0)
Dividendes versés aux actionnaires sans contrôle	(1,1)	(1,3)	(2,0)	(2,6)
Autres	0,2	(1,3)	(0,8)	(2,8)
Flux de trésorerie (utilisés pour) générés par les activités de financement	(98,3)	(20,3)	144,2	(8,3)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions d'entreprises, déduction faite des espèces et quasi-espèces	(3,5)	(3,5)	(6,3)	(9,6)
Produits de dispositions d'entreprises, déduction faite des espèces et quasi-espèces	-	0,5	-	4,3
Acquisitions d'immobilisations	(128,8)	(53,8)	(221,9)	(100,8)
Diminution nette des placements temporaires	40,5	44,2	40,5	99,6
Produit de l'aliénation d'éléments d'actif	0,2	2,6	0,7	2,8
Autres	(1,0)	(0,5)	(1,7)	(1,3)
Flux de trésorerie utilisés pour les activités d'investissement	(92,6)	(10,5)	(188,7)	(5,0)
(Diminution) augmentation nette des espèces et quasi-espèces	(22,7)	131,2	(66,9)	124,0
Incidence des écarts de taux de change sur les espèces et quasi-espèces libellées en monnaie étrangère	(0,3)	(0,1)	(0,2)	(0,1)
Espèces et quasi-espèces au début de la période	53,3	101,6	97,4	108,8
Espèces et quasi-espèces à la fin de la période	30,3	\$ 232,7	\$ 30,3	\$ 232,7
Les espèces et quasi-espèces se composent comme suit				
Espèces	10,5	\$ -	\$ 10,5	\$ -
Quasi-espèces	19,8	232,7	19,8	232,7
	30,3	\$ 232,7	\$ 30,3	\$ 232,7
Intérêts payés	44,8	\$ 5,3	\$ 332,4	\$ 117,7
Impôts payés (déduction faite des remboursements)	3,1	\$ 7,0	\$ 7,8	\$ 22,7

QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

BILANS CONSOLIDÉS

(en millions de dollars canadiens)

	30 juin		31 décembre	
	2006		2005	
	(non vérifié)		(vérifié)	
ACTIF				
ACTIF À COURT TERME				
Espèces et quasi-espèces	30,3	\$	97,4	\$
Placements temporaires	0,1		40,6	
Débiteurs	388,4		415,7	
Impôts sur le bénéfice	8,9		9,3	
Sommes à recevoir de la compagnie mère et de compagnies sous contrôle commun	20,0		15,6	
Stocks et investissements dans des produits télévisuels et des films	145,9		155,5	
Frais payés d'avance	32,0		22,4	
Impôts futurs	88,2		98,7	
	<u>713,8</u>		<u>855,2</u>	
IMMOBILISATIONS	1 726,7		1 631,5	
IMPÔTS FUTURS	56,4		57,5	
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	267,3		259,4	
ÉCART D'ACQUISITION	3 871,5		3 871,9	
	<u>6 635,7</u>	<u>\$</u>	<u>6 675,5</u>	<u>\$</u>
PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES				
PASSIF A COURT TERME				
Emprunts bancaires	16,7	\$	12,7	\$
Créditeurs et charges à payer	487,6		608,8	
Revenus reportés	166,1		155,2	
Impôts sur le bénéfice	7,1		13,4	
Dividendes à payer	-		60,0	
Montant additionnel à payer	108,1		111,5	
Tranche à court terme de la dette à long terme	55,6		2,7	
	<u>841,2</u>		<u>964,3</u>	
DETTE À LONG TERME	2 769,7		2 530,5	
AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF	451,6		359,3	
IMPÔTS FUTURS	113,7		227,0	
PART DES ACTIONNAIRES SANS CONTRÔLE	148,6		144,3	
AVOIR DES ACTIONNAIRES				
Capital-actions	1 763,7		1 773,7	
Surplus d'apport	3 216,8		3 216,8	
Déficit	(2 667,3)		(2 538,1)	
Écart de conversion	(2,3)		(2,3)	
	<u>2 310,9</u>		<u>2 450,1</u>	
	<u>6 635,7</u>	<u>\$</u>	<u>6 675,5</u>	<u>\$</u>