

QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS

(en millions de dollars canadiens)
(non vérifiés)

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2007	2006	2007	2006
REVENUS				
Câblodistribution	394,6	\$ 330,7	\$ 1 125,3	\$ 946,6
Journaux	259,5	220,9	721,6	681,5
Télédiffusion	91,6	79,0	291,4	273,4
Loisir et divertissement	79,6	73,2	226,4	210,7
Technologies et communications interactives	19,0	17,2	61,9	53,9
Internet – Portails	11,5	9,6	34,6	30,0
Siège social et intersectoriels	(21,2)	(12,0)	(60,2)	(41,7)
	834,6	718,6	2 401,0	2 154,4
Coût des ventes et frais de vente et d'administration	581,0	523,4	1 724,3	1 593,1
Amortissement	72,7	64,3	214,5	192,4
Frais financiers	55,0	52,7	167,8	167,0
Provision pour rationalisation des activités d'exploitation et autres charges spéciales	3,0	1,7	15,1	9,4
Perte sur refinancement de dettes	-	10,5	-	342,1
Autres	-	0,5	(0,4)	(1,0)
BENEFICE (PERTE) AVANT IMPOTS SUR LE BENEFICE ET PART DES ACTIONNAIRES SANS CONTRÔLE	122,9	65,5	279,7	(148,6)
Impôts sur le bénéfice :				
Exigibles	3,4	1,5	(2,7)	4,1
Futurs	32,1	16,1	61,9	(86,4)
	35,5	17,6	59,2	(82,3)
	87,4	47,9	220,5	(66,3)
Part des actionnaires sans contrôle	(2,6)	(1,3)	(11,0)	(7,2)
BÉNÉFICE (PERTE) LIÉ(E) AUX ACTIVITÉS POURSUIVIES	84,8	46,6	209,5	(73,5)
Bénéfice lié aux activités abandonnées	-	-	5,2	0,9
BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE)	84,8	\$ 46,6	\$ 214,7	\$ (72,6)

QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

INFORMATION SECTORIELLE

(en millions de dollars canadiens)
(non vérifiée)

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2007	2006	2007	2006
Bénéfice avant amortissement, frais financiers, provision pour rationalisation des activités d'exploitation et autres charges spéciales, perte sur refinancement de dettes et autres				
Câblodistribution	172,3	\$ 133,0	\$ 467,0	\$ 372,7
Journaux	60,1	46,8	149,3	144,1
Télédiffusion	11,8	4,8	36,6	23,2
Loisir et divertissement	9,1	8,8	16,7	9,3
Technologies et communications interactives	1,4	1,2	2,8	4,2
Internet – Portails	1,0	2,7	4,1	8,6
(Dépenses) revenus relevant de la direction de la Compagnie	(2,1)	(2,1)	0,2	(0,8)
	253,6	\$ 195,2	\$ 676,7	\$ 561,3
Amortissement				
Câblodistribution	54,9	\$ 49,3	\$ 163,8	\$ 146,3
Journaux	11,5	9,4	31,1	27,3
Télédiffusion	3,2	3,3	9,8	10,5
Loisir et divertissement	1,9	1,5	6,0	5,5
Technologies et communications interactives	0,7	0,4	2,2	1,2
Internet – Portails	0,4	0,2	1,1	0,6
Siège social	0,1	0,2	0,5	1,0
	72,7	\$ 64,3	\$ 214,5	\$ 192,4
Acquisitions d'immobilisations				
Câblodistribution	78,7	\$ 74,9	\$ 235,8	\$ 216,8
Journaux	17,8	26,7	47,7	100,4
Télédiffusion	3,4	1,8	9,7	5,4
Loisir et divertissement	1,0	1,0	1,4	2,3
Technologies et communications interactives	1,1	0,4	2,6	0,9
Internet – Portails	0,7	0,6	3,1	1,2
Siège social	-	-	0,1	0,3
	102,7	\$ 105,4	\$ 300,4	\$ 327,3

QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT ÉTENDU

(en millions de dollars canadiens)
(non vérifiés)

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2007	2006	2007	2006
Bénéfice net (perte nette)	84,8	\$ 46,6	\$ 214,7	\$ (72,6)
Autres éléments du résultat étendu, déduction faite des impôts sur le bénéfice (Perte) gain non réalisé(e) sur la conversion des investissements nets dans des établissements étrangers	(0,6)	0,2	(2,0)	0,2
Perte non réalisée sur des instruments dérivés, net d'un recouvrement d'impôts sur le bénéfice de 8,9 millions de dollars et de 18,2 millions de dollars au cours des périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2007, respectivement	3,0	-	17,7	-
	2,4	0,2	15,7	0,2
RÉSULTAT ÉTENDU	87,2	\$ 46,8	\$ 230,4	\$ (72,4)

ÉTATS CONSOLIDÉS DU DÉFICIT

(en millions de dollars canadiens)
(non vérifiés)

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2007	2006	2007	2006
Déficit au début de la période	2 638,4	\$ 2 667,3	\$ 2 731,5	\$ 2 538,1
Effet cumulatif de modifications aux conventions comptables	-	-	14,3	-
Déficit au début de la période, redressé	2 638,4	2 667,3	2 745,8	2 538,1
(Bénéfice net) perte nette	(84,8)	(46,6)	(214,7)	72,6
	2 553,6	2 620,7	2 531,1	2 610,7
Dividendes	22,5	-	45,0	10,0
Déficit à la fin de la période	2 576,1	\$ 2 620,7	\$ 2 576,1	\$ 2 620,7

QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions de dollars canadiens)
(non vérifiés)

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2007	2006	2007	2006
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette) lié(e) aux activités d'exploitation poursuivies	84,8	\$ 46,6	\$ 209,5	\$ (73,5)
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations	68,7	62,5	205,8	186,0
Amortissement des frais reportés et d'autres éléments d'actifs	4,0	1,8	8,7	6,4
(Gain) perte net(te) sur instruments dérivés et sur variation de change d'instruments financiers	(5,4)	(4,5)	2,6	4,2
Perte sur réévaluation du Montant additionnel à payer	-	5,8	5,2	2,4
Perte sur refinancement de dettes	-	10,5	-	342,1
Remboursement des intérêts courus sur les billets à escompte de premier rang	-	(6,0)	-	(197,3)
Amortissement des frais de financement et de l'escompte sur la dette à long terme	1,0	1,0	3,0	6,3
Part des actionnaires sans contrôle	2,6	1,3	11,0	7,2
Impôts futurs	32,1	16,1	61,9	(86,4)
Autres	2,0	2,0	(0,7)	1,5
	189,8	137,1	507,0	198,9
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	13,0	15,0	(41,5)	(70,1)
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation poursuivies	202,8	152,1	465,5	128,8
Flux de trésorerie générés par les activités abandonnées	-	-	1,4	0,9
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	202,8	152,1	466,9	129,7
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions d'entreprises, déduction faite des espèces et quasi-espèces	(430,7)	(3,0)	(436,5)	(9,3)
Acquisitions d'immobilisations	(102,7)	(105,4)	(300,4)	(327,3)
Produit de disposition d'une entreprise	7,7	-	7,7	-
Diminution nette de placements temporaires	0,2	-	1,2	40,5
Produit de disposition d'éléments d'actif	0,8	7,8	3,6	8,5
Diminution d'une avance à recevoir de la compagnie mère	-	15,9	-	15,9
Acquisition de déductions fiscales de la compagnie mère	-	(16,1)	-	(16,1)
Autres	-	(0,9)	(1,2)	(2,6)
Flux de trésorerie utilisés pour les activités d'investissement	(524,7)	(101,7)	(725,6)	(290,4)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
(Diminution) augmentation nette des emprunts bancaires	(6,0)	6,5	(15,8)	10,5
Émission de la dette à long terme, nette des frais de financement	0,5	56,5	10,8	1 225,7
Emprunts (remboursements) nets sur les facilités de crédit renouvelables et la facilité de crédit intérimaire de premier rang	524,3	(43,3)	500,2	123,4
Remboursement de la dette à long terme et règlement de contrats de couvertures	(9,0)	(38,4)	(19,4)	(1 172,9)
Remboursement du Montant additionnel à payer	(127,2)	-	(127,2)	-
Diminution nette des paiements anticipés en vertu d'ententes de swaps sur devises	-	-	-	21,6
Dividendes et réduction du capital versé des actions ordinaires	(22,5)	(11,3)	(45,0)	(91,3)
Dividendes versés aux actionnaires sans contrôle	(1,0)	(1,3)	(2,9)	(3,3)
Autres	(3,9)	-	(3,1)	(0,8)
Flux de trésorerie générés par (utilisés pour) les activités de financement	355,2	(31,3)	297,6	112,9
Augmentation (diminution) nette des espèces et quasi-espèces	33,3	19,1	38,9	(47,8)
Incidence des écarts de taux de change sur les espèces et quasi-espèces libellées en monnaie étrangère	(0,3)	0,1	(0,8)	(0,1)
Espèces et quasi-espèces au début de la période	39,2	30,3	34,1	97,4
Espèces et quasi-espèces à la fin de la période	72,2	\$ 49,5	\$ 72,2	\$ 49,5
Les espèces et quasi-espèces se composent comme suit				
Espèces	27,4	\$ 14,5	\$ 27,4	\$ 14,5
Quasi-espèces	44,8	35,0	44,8	35,0
	72,2	\$ 49,5	\$ 72,2	\$ 49,5
Intérêts payés	40,5	\$ 66,3	\$ 144,2	\$ 398,7
Impôts payés (déduction faite des remboursements)	(1,6)	0,8	(2,5)	8,6

QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

BILANS CONSOLIDÉS

(en millions de dollars canadiens)

	30 septembre		31 décembre	
	2007		2006	
	(non vérifié)		(vérifié)	
ACTIF				
ACTIF À COURT TERME				
Espèces et quasi-espèces	72,2	\$	34,1	\$
Placements temporaires	0,2		1,4	
Débiteurs	448,8		426,2	
Impôts sur le bénéfice	8,9		17,3	
Sommes à recevoir de la compagnie mère et des compagnies sous contrôle commun	1,3		-	
Stocks et investissements dans des produits télévisuels et des films	171,8		158,7	
Frais payés d'avance	40,1		24,4	
Impôts futurs	144,0		65,9	
	<u>887,3</u>		<u>728,0</u>	
IMMOBILISATIONS	1 964,5		1 830,1	
IMPÔTS FUTURS	62,0		61,1	
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	271,6		243,6	
ÉCART D'ACQUISITION	4 178,9		3 721,1	
	<u>7 364,3</u>	\$	<u>6 583,9</u>	\$
PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES				
PASSIF À COURT TERME				
Emprunts bancaires	4,9	\$	20,6	\$
Créditeurs et charges à payer	609,9		592,4	
Revenus reportés	196,3		177,6	
Impôts sur le bénéfice	6,7		8,8	
Sommes à payer à la compagnie mère et à des compagnies sous contrôle commun	-		11,9	
Montant additionnel à payer	-		122,0	
Tranche à court terme de la dette à long terme	26,3		23,1	
	<u>844,1</u>		<u>956,4</u>	
DETTE À LONG TERME	3 004,1		2 773,0	
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	666,6		231,3	
AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF	82,2		125,2	
IMPÔTS FUTURS	246,7		118,9	
PART DES ACTIONNAIRES SANS CONTRÔLE	148,0		142,1	
AVOIR DES ACTIONNAIRES				
Capital-actions	1 752,4		1 752,4	
Surplus d'apport	3 217,2		3 217,2	
Déficit	(2 576,1)		(2 731,5)	
Autres éléments du résultat étendu	(20,9)		(1,1)	
	<u>2 372,6</u>		<u>2 237,0</u>	
	<u>7 364,3</u>	\$	<u>6 583,9</u>	\$