

# QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

## ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS

(en millions de dollars canadiens)

(non vérifiés)

	Trois mois arrêtés les 30 septembre		Neuf mois arrêtés les 30 septembre	
	2006	2005	2006	2005
<b>REVENUS</b>				
Câblodistribution	330,7	\$ 269,7	\$ 946,6	\$ 781,2
Journaux	220,9	220,7	681,5	672,8
Télédiffusion	79,0	81,0	273,4	281,8
Loisir et divertissement	73,2	65,9	210,7	167,7
Technologies et communications interactives	17,2	15,6	53,9	48,9
Internet – Portails	15,2	12,1	46,8	35,6
Siège social et intersectoriels	(14,8)	(14,1)	(49,8)	(41,3)
	<b>721,4</b>	<b>650,9</b>	<b>2 163,1</b>	<b>1 946,7</b>
Coût des ventes et frais de vente et d'administration	(525,4)	(475,5)	(1 599,7)	(1 426,5)
Amortissement	(64,3)	(56,9)	(192,4)	(167,2)
Frais financiers	(52,7)	(71,4)	(167,0)	(217,0)
Provision pour rationalisation des activités d'exploitation	(1,7)	-	(9,4)	-
Perte sur refinancement de dettes	(10,5)	(60,0)	(342,1)	(60,0)
Autres	(0,5)	-	1,0	0,1
	<b>66,3</b>	<b>(12,9)</b>	<b>(146,5)</b>	<b>76,1</b>
<b>BÉNÉFICE (PERTE) AVANT IMPÔTS SUR LE BÉNÉFICE</b>				
Impôts sur le bénéfice :				
Exigibles	1,5	0,6	4,1	12,8
Futurs	16,4	(4,4)	(85,7)	14,4
	<b>17,9</b>	<b>(3,8)</b>	<b>(81,6)</b>	<b>27,2</b>
	<b>48,4</b>	<b>(9,1)</b>	<b>(64,9)</b>	<b>48,9</b>
Part des actionnaires sans contrôle	(1,3)	(1,0)	(7,2)	(10,8)
	<b>47,1</b>	<b>(10,1)</b>	<b>(72,1)</b>	<b>38,1</b>
<b>BÉNÉFICE (PERTE) TIRÉ(E) DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>				
Perte liée aux activités abandonnées	(0,5)	-	(0,5)	-
	<b>46,6</b>	<b>(10,1)</b>	<b>(72,6)</b>	<b>38,1</b>
<b>BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE)</b>				

# QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

## INFORMATION SECTORIELLE

(en millions de dollars canadiens)  
(non vérifiés)

	Trois mois arrêtés les 30 septembre		Neuf mois arrêtés les 30 septembre	
	2006	2005	2006	2005
<b>Bénéfice avant amortissement, frais financiers, provision pour rationalisation des activités d'exploitation, perte sur refinancement et autres</b>				
Câblodistribution	133,0	\$ 102,0	\$ 372,7	\$ 302,8
Journaux	46,8	49,5	144,1	152,9
Télédiffusion	4,8	4,8	23,2	36,2
Loisir et divertissement	8,8	10,5	9,3	15,4
Technologies et communications interactives	1,2	0,9	4,2	3,1
Internet – Portails	3,5	2,3	10,7	6,7
(Dépenses) revenus relevant de la direction de la Compagnie	(2,1)	5,4	(0,8)	3,1
	<b>196,0</b>	<b>\$ 175,4</b>	<b>\$ 563,4</b>	<b>\$ 520,2</b>
<b>Amortissement</b>				
Câblodistribution	49,3	\$ 44,1	\$ 146,3	\$ 130,7
Journaux	9,4	7,5	27,3	20,3
Télédiffusion	3,3	3,0	10,5	10,0
Loisir et divertissement	1,5	1,2	5,5	3,2
Technologies et communications interactives	0,4	0,5	1,2	1,3
Internet – Portails	0,2	0,2	0,6	0,6
Siège social	0,2	0,4	1,0	1,1
	<b>64,3</b>	<b>\$ 56,9</b>	<b>\$ 192,4</b>	<b>\$ 167,2</b>
<b>Acquisitions d'immobilisations</b>				
Câblodistribution	74,9	\$ 68,9	\$ 216,8	\$ 150,2
Journaux	26,7	29,3	100,4	36,2
Télédiffusion	1,8	2,9	5,4	9,8
Loisir et divertissement	1,0	2,0	2,3	4,8
Technologies et communications interactives	0,4	0,2	0,9	1,1
Internet – Portails	0,6	0,4	1,2	0,6
Siège social	-	1,1	0,3	2,9
	<b>105,4</b>	<b>\$ 104,8</b>	<b>\$ 327,3</b>	<b>\$ 205,6</b>

## ÉTATS CONSOLIDÉS DU DÉFICIT

(en millions de dollars canadiens)  
(non vérifiés)

	Trois mois arrêtés les 30 septembre		Neuf mois arrêtés les 30 septembre	
	2006	2005	2006	2005
<b>Déficit au début de la période</b>	<b>2 667,3</b>	<b>\$ 2 491,4</b>	<b>\$ 2 538,1</b>	<b>\$ 2 529,6</b>
(Bénéfice net) perte nette	(46,6)	10,1	72,6	(38,1)
	<b>2 620,7</b>	<b>2 501,5</b>	<b>2 610,7</b>	<b>2 491,5</b>
Dividendes	-	10,0	10,0	20,0
<b>Déficit à la fin de la période</b>	<b>2 620,7</b>	<b>\$ 2 511,5</b>	<b>\$ 2 620,7</b>	<b>\$ 2 511,5</b>

# QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

## ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions de dollars canadiens)

(non vérifiés)

	Trois mois arrêtés les 30 septembre		Neuf mois arrêtés les 30 septembre	
	2006	2005	2006	2005
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Bénéfice net (perte nette)	46,6	\$ (10,1)	\$ (72,6)	\$ 38,1
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations	62,5	55,4	186,0	162,2
Amortissement des frais reportés et des autres éléments d'actifs	1,8	1,5	6,4	5,0
Amortissement des frais de financement reportés et de l'escompte sur la dette à long terme	1,0	16,0	6,3	46,7
(Gain) perte sur la portion inefficace des instruments dérivés et sur variation de change des instruments financiers	(4,5)	4,9	4,2	6,4
Perte sur réévaluation du Montant additionnel à payer	5,8	0,9	2,4	6,2
Perte sur refinancement de dettes	10,5	60,0	342,1	60,0
Remboursement des intérêts courus sur les billets à escompte de premier rang	(6,0)	-	(197,3)	-
Perte (gain) sur disposition d'entreprises, d'immobilisations et d'autres éléments d'actif	1,3	(0,5)	(0,3)	(0,4)
Part des actionnaires sans contrôle	1,3	1,0	7,2	10,8
Impôts futurs	16,4	(4,4)	(85,7)	14,4
Autres	0,5	(0,8)	1,6	(1,1)
	137,2	123,9	200,3	348,3
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation (déduction faite de l'effet des acquisitions et dispositions d'entreprises)	14,7	(8,2)	(70,8)	(95,3)
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	151,9	115,7	129,5	253,0
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Augmentation (diminution) nette des emprunts bancaires	6,5	(4,8)	10,5	8,9
Émission de dettes à long terme, net des frais financiers	56,5	200,9	1 225,7	200,9
(Remboursements) emprunts nets sur les facilités bancaires renouvelables	(43,3)	79,4	123,4	74,6
Remboursement de la dette à long terme et règlement de contrats de couvertures	(38,4)	(316,3)	(1 172,9)	(318,0)
(Augmentation) diminution nette des paiements devancés en vertu des ententes de swaps sur devises	-	(34,0)	21,6	(34,1)
Dividendes et réduction du capital versé des actions ordinaires	(11,3)	(10,0)	(91,3)	(20,0)
Dividendes versés aux actionnaires sans contrôle	(1,3)	(1,3)	(3,3)	(3,9)
Autres	-	(0,7)	(0,8)	(3,5)
Flux de trésorerie (utilisés pour) générés par les activités de financement	(31,3)	(86,8)	112,9	(95,1)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Acquisitions d'entreprises, déduction faite des espèces et quasi-espèces	(3,0)	(76,2)	(9,3)	(85,8)
Produits de dispositions d'entreprises, déduction faite des espèces et quasi-espèces	-	-	-	4,3
Acquisitions d'immobilisations	(105,4)	(104,8)	(327,3)	(205,6)
Diminution nette des placements temporaires	-	-	40,5	99,6
Produit de l'aliénation d'éléments d'actif	7,8	0,3	8,5	3,1
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)	(1,3)	(2,6)	(2,6)
Flux de trésorerie utilisés pour les activités d'investissement	(101,7)	(182,0)	(290,4)	(187,0)
Augmentation (diminution) nette des espèces et quasi-espèces	18,9	(153,1)	(48,0)	(29,1)
Incidence des écarts de taux de change sur les espèces et quasi-espèces libellées en monnaie étrangère	0,1	(0,4)	(0,1)	(0,5)
Espèces et quasi-espèces au début de la période	30,3	232,7	97,4	108,8
<b>Espèces et quasi-espèces à la fin de la période</b>	<b>49,3</b>	<b>\$ 79,2</b>	<b>\$ 49,3</b>	<b>\$ 79,2</b>
<b>Les espèces et quasi-espèces se composent comme suit</b>				
Espèces	14,5	\$ 3,4	\$ 14,5	\$ 3,4
Quasi-espèces	35,0	75,8	35,0	75,8
	49,5	\$ 79,2	\$ 49,5	\$ 79,2
Intérêts payés	66,3	\$ 106,9	\$ 398,7	\$ 224,6
Impôts payés (déduction faite des remboursements)	0,8	\$ (11,7)	\$ 8,6	\$ 11,0

# QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

## BILANS CONSOLIDÉS

(en millions de dollars canadiens)

	30 septembre		31 décembre	
	2006		2005	
	(non vérifié)		(vérifié)	
<b>ACTIF</b>				
<b>ACTIF À COURT TERME</b>				
Espèces et quasi-espèces	49,5	\$	97,4	\$
Placements temporaires	0,1		40,6	
Débiteurs	376,8		415,7	
Impôts sur le bénéfice	9,3		9,3	
Sommes à recevoir de la compagnie mère et de compagnies sous contrôle commun	-		15,6	
Stocks et investissements dans des produits télévisuels et des films	170,4		155,5	
Frais payés d'avance	31,4		22,4	
Impôts futurs	100,2		98,7	
	<u>737,7</u>		<u>855,2</u>	
<b>IMMOBILISATIONS</b>	1 771,0		1 631,5	
<b>IMPÔTS FUTURS</b>	43,1		57,5	
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF</b>	259,3		259,4	
<b>ÉCART D'ACQUISITION</b>	3 877,8		3 871,9	
	<u>6 688,9</u>	<u>\$</u>	<u>6 675,5</u>	<u>\$</u>
<b>PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>				
<b>PASSIF A COURT TERME</b>				
Emprunts bancaires	23,2	\$	12,7	\$
Créditeurs et charges à payer	516,0		608,8	
Revenus reportés	169,8		155,2	
Impôts sur le bénéfice	9,6		13,4	
Sommes à payer de la compagnie mère et de compagnies sous contrôle commun	4,4		-	
Dividendes à payer	-		60,0	
Montant additionnel à payer	113,9		111,5	
Tranche à court terme de la dette à long terme	22,9		2,7	
	<u>859,8</u>		<u>964,3</u>	
<b>DETTE À LONG TERME</b>	2 779,9		2 530,5	
<b>AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF</b>	450,2		359,3	
<b>IMPÔTS FUTURS</b>	103,6		227,0	
<b>PART DES ACTIONNAIRES SANS CONTRÔLE</b>	149,0		144,3	
<b>AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>				
Capital-actions	1 752,4		1 773,7	
Surplus d'apport	3 216,8		3 216,8	
Déficit	(2 620,7)		(2 538,1)	
Écart de conversion	(2,1)		(2,3)	
	<u>2 346,4</u>		<u>2 450,1</u>	
	<u>6 688,9</u>	<u>\$</u>	<u>6 675,5</u>	<u>\$</u>