

# QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

## ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois arrêtés les 31 décembre		Douze mois arrêtés les 31 décembre	
	2006 (non vérifié)	2005 (non vérifié)	2006 (non vérifié)	2005 (vérifié)
<b>REVENUS</b>				
Câblodistribution	362,9	\$ 299,1	\$ 1 309,5	\$ 1 080,3
Journaux	246,7	242,8	928,2	915,6
Télédiffusion	119,9	119,6	393,3	401,4
Loisir et divertissement	105,1	87,7	315,8	255,4
Technologies et communications interactives	20,0	16,2	73,9	65,1
Internet – Portails	18,1	14,4	64,9	50,0
Siège social et intersectoriels	(24,9)	(23,6)	(74,7)	(64,9)
	<b>847,8</b>	756,2	<b>3 010,9</b>	2 702,9
Coût des ventes et frais de vente et d'administration	(608,4)	(542,8)	(2 208,1)	(1 969,3)
Amortissement	(68,3)	(64,7)	(260,7)	(231,9)
Frais financiers	(57,6)	(68,3)	(224,6)	(285,3)
Provision pour rationalisation des activités d'exploitation et autres charges spéciales	(9,5)	0,2	(18,9)	0,2
Perte sur refinancement de dettes	(0,5)	-	(342,6)	(60,0)
Gain sur ventes d'entreprises et autres actifs	0,4	-	2,2	0,1
Dépréciation de l'écart d'acquisition et d'actifs intangibles	(179,2)	-	(180,0)	-
<b>(PERTE) BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS SUR LE BÉNÉFICE</b>	<b>(75,3)</b>	80,6	<b>(221,8)</b>	156,7
Impôts sur le bénéfice :				
Exigibles	1,3	6,2	5,4	19,0
Futurs	27,7	10,6	(58,0)	25,0
	<b>29,0</b>	16,8	<b>(52,6)</b>	44,0
Part des actionnaires sans contrôle	(104,3)	63,8	(169,2)	112,7
<b>(PERTE) BÉNÉFICE TIRÉ(E) DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>	<b>(97,5)</b>	58,4	<b>(169,6)</b>	96,5
Gain (perte) lié(e) aux activités abandonnées	0,4	-	(0,1)	-
<b>(PERTE NETTE) BÉNÉFICE NET</b>	<b>(97,1)</b>	\$ 58,4	<b>(169,7)</b>	\$ 96,5

#

# QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

## INFORMATION SECTORIELLE

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois arrêtés les 31 décembre		Douze mois arrêtés les 31 décembre	
	2006 (non vérifié)	2005 (non vérifié)	2006 (non vérifié)	2005 (vérifié)
<b>Bénéfice avant amortissement, frais financiers, provision pour rationalisation des activités d'exploitation et autres charges spéciales, perte sur refinancement de dettes, gain sur vente d'entreprises et autres actifs et dépréciation de l'écart d'acquisition et d'actifs intangibles</b>				
Câblodistribution	139,8	\$ 110,5	\$ 512,5	\$ 413,3
Journaux	63,5	69,3	207,6	222,2
Télédiffusion	18,9	16,8	42,1	53,0
Loisir et divertissement	10,0	11,6	19,3	27,0
Technologies et communications interactives	3,3	0,8	7,5	3,9
Internet – Portails	2,6	3,8	13,3	10,5
Revenus relevant de la direction de la Compagnie	1,3	0,6	0,5	3,7
	<b>239,4</b>	<b>\$ 213,4</b>	<b>\$ 802,8</b>	<b>\$ 733,6</b>
<b>Amortissement</b>				
Câblodistribution	52,1	\$ 49,0	\$ 198,4	\$ 179,7
Journaux	9,2	10,0	36,5	30,3
Télédiffusion	3,8	3,7	14,3	13,7
Loisir et divertissement	1,7	1,1	7,2	4,3
Technologies et communications interactives	1,1	0,4	2,3	1,7
Internet – Portails	0,5	0,2	1,1	0,8
Siège social	(0,1)	0,3	0,9	1,4
	<b>68,3</b>	<b>\$ 64,7</b>	<b>\$ 260,7</b>	<b>\$ 231,9</b>
<b>Acquisitions d'immobilisations</b>				
Câblodistribution	85,8	\$ 69,7	\$ 302,6	\$ 219,9
Journaux	15,9	37,8	116,3	74,0
Télédiffusion	3,6	3,1	9,0	12,9
Loisir et divertissement	1,1	3,1	3,4	7,9
Technologies et communications interactives	0,9	0,3	1,8	1,4
Internet – Portails	0,7	0,1	1,9	0,7
Siège social	0,2	0,1	0,5	3,0
	<b>108,2</b>	<b>\$ 114,2</b>	<b>\$ 435,5</b>	<b>\$ 319,8</b>

## ÉTATS CONSOLIDÉS DU DÉFICIT

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois arrêtés les 31 décembre		Douze mois arrêtés les 31 décembre	
	2006 (non vérifié)	2005 (non vérifié)	2006 (non vérifié)	2005 (vérifié)
<b>Déficit au début de la période</b>	<b>2 620,7</b>	<b>\$ 2 511,5</b>	<b>\$ 2 538,1</b>	<b>\$ 2 529,6</b>
Perte nette (bénéfice net)	97,1	(58,4)	169,7	(96,5)
	<b>2 717,8</b>	<b>2 453,1</b>	<b>2 707,8</b>	<b>2 433,1</b>
Dividendes	13,7	85,0	23,7	105,0
<b>Déficit à la fin de la période</b>	<b>2 731,5</b>	<b>\$ 2 538,1</b>	<b>\$ 2 731,5</b>	<b>\$ 2 538,1</b>

# QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

## ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois arrêtés les 31 décembre		Douze mois arrêtés les 31 décembre	
	2006 (non vérifié)	2005 (non vérifié)	2006 (non vérifié)	2005 (vérifié)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
(Perte) bénéfice tiré(e) des activités poursuivies	(97,5)	\$ 58,4	\$ (169,6)	\$ 96,5
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations	65,2	63,1	251,2	225,3
Amortissement des frais reportés et des autres éléments d'actifs	3,1	1,6	9,5	6,6
Dépréciation de l'écart d'acquisition et d'actifs intangibles	179,2	-	180,0	-
(Gain net) perte nette sur les instruments dérivés et sur la variation de change des instruments financiers	(3,0)	(2,0)	1,2	4,4
Perte sur réévaluation du Montant additionnel à payer	8,1	3,9	10,5	10,1
Gain sur disposition d'entreprises, d'immobilisations et d'autres éléments d'actif	(0,1)	(1,3)	(0,4)	(1,7)
Perte sur refinancement de dettes	0,5	-	342,6	60,0
Remboursement des intérêts courus sur les billets à escompte de premier rang	-	-	(197,3)	(3,0)
Amortissement des frais de financement reportés et de l'escompte sur la dette à long terme	1,0	16,0	7,3	62,7
Impôts futurs	27,7	10,6	(58,0)	25,0
Part des actionnaires sans contrôle	(6,8)	5,4	0,4	16,2
Autres	(0,2)	(0,4)	0,3	(1,5)
	177,2	155,3	377,7	500,6
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation (déduction faite de l'effet des acquisitions et dispositions d'entreprises)	47,5	67,4	(23,3)	(27,9)
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	224,7	222,7	354,4	472,7
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Acquisitions d'entreprises, déduction faite des espèces et quasi-espèces	(1,2)	(24,7)	(10,5)	(110,5)
Produits de dispositions d'entreprises, déduction faite des espèces et quasi-espèces	0,5	-	0,5	4,3
Acquisitions d'immobilisations	(108,2)	(114,2)	(435,5)	(319,8)
(Augmentation) diminution nette des placements temporaires	(1,3)	(40,5)	39,2	59,1
Produit de l'aliénation d'éléments d'actif	0,9	2,4	9,4	5,5
Acquisition de déductions fiscales de la compagnie mère	-	-	(16,1)	-
(Augmentation) diminution d'une avance à recevoir de la compagnie mère	-	(15,9)	15,9	(15,9)
Produits de disposition de déductions fiscales	-	15,9	-	15,9
Autres	(0,8)	(1,0)	(3,4)	(3,6)
Flux de trésorerie utilisés pour les activités d'investissement	(110,1)	(178,0)	(400,5)	(365,0)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
(Diminution) augmentation nette des emprunts bancaires	(2,6)	3,4	7,9	12,3
(Remboursements) emprunts nets sur les facilités bancaires renouvelables	(85,0)	(2,4)	38,4	72,2
Émission de dettes à long terme, net des frais financiers	0,1	-	1 225,8	200,9
Remboursement de la dette à long terme et règlement de contrats de couvertures	(28,3)	(0,9)	(1 201,2)	(315,9)
Diminution (augmentation) nette des paiements devancés en vertu des ententes de swaps sur devises	-	-	21,6	(34,1)
Dividendes et réduction du capital versé des actions ordinaires	(13,7)	(25,0)	(105,0)	(45,0)
Dividendes versés aux actionnaires sans contrôle	(1,2)	(1,3)	(4,5)	(5,2)
Autres	0,2	(0,1)	(0,6)	(3,6)
Flux de trésorerie utilisés pour les activités de financement	(130,5)	(26,3)	(17,6)	(118,4)
(Diminution) augmentation nette des espèces et quasi-espèces	(15,9)	18,4	(63,7)	(10,7)
Incidence des écarts de taux de change sur les espèces et quasi-espèces libellées en monnaie étrangère	0,5	(0,2)	0,4	(0,7)
Espèces et quasi-espèces au début de la période	49,5	79,2	97,4	108,8
<b>Espèces et quasi-espèces à la fin de la période</b>	<b>34,1</b>	<b>\$ 97,4</b>	<b>\$ 34,1</b>	<b>\$ 97,4</b>
<b>Les espèces et quasi-espèces se composent comme suit</b>				
Espèces	13,9	\$ 14,9	\$ 13,9	\$ 14,9
Quasi-espèces	20,2	82,5	20,2	82,5
	34,1	\$ 97,4	\$ 34,1	\$ 97,4
Intérêts payés	47,6	\$ 5,9	\$ 446,3	\$ 233,5
Impôts payés (déduction faite des remboursements)	(1,6)	\$ 2,5	\$ 7,0	\$ 13,5

# QUEBECOR MÉDIA INC. ET SES FILIALES

## BILANS CONSOLIDÉS

(en millions de dollars canadiens)

	31 décembre		31 décembre
	2006		2005
	(non vérifié)		(vérifié)
<b>ACTIF</b>			
<b>ACTIF À COURT TERME</b>			
Espèces et quasi-espèces	34,1	\$	97,4
Placements temporaires	1,4		40,6
Débiteurs	426,2		415,7
Impôts sur le bénéfice	17,3		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	158,7		155,5
Frais payés d'avance	24,4		22,4
Impôts futurs	65,9		98,7
	<u>728,0</u>		<u>855,2</u>
<b>IMMOBILISATIONS</b>	<b>1 830,1</b>		<b>1 631,5</b>
<b>IMPÔTS FUTURS</b>	<b>61,1</b>		<b>57,5</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF</b>	<b>243,6</b>		<b>259,4</b>
<b>ÉCART D'ACQUISITION</b>	<b>3 721,1</b>		<b>3 871,9</b>
	<u><b>6 583,9</b></u>	<u><b>\$</b></u>	<u><b>6 675,5</b></u>
			<u><b>\$</b></u>
<b>PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>			
<b>PASSIF A COURT TERME</b>			
Emprunts bancaires	20,6	\$	12,7
Créditeurs et charges à payer	592,4		608,8
Revenus reportés	177,6		155,2
Impôts sur le bénéfice	8,8		13,4
Dividendes à payer	-		60,0
Sommes à payer de la compagnie mère et de compagnies sous contrôle commun	11,9		-
Montant additionnel à payer	122,0		111,5
Tranche à court terme de la dette à long terme	23,1		2,7
	<u>956,4</u>		<u>964,3</u>
<b>DETTE À LONG TERME</b>	<b>2 773,0</b>		<b>2 530,5</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF</b>	<b>356,5</b>		<b>359,3</b>
<b>IMPÔTS FUTURS</b>	<b>118,9</b>		<b>227,0</b>
<b>PART DES ACTIONNAIRES SANS CONTRÔLE</b>	<b>142,1</b>		<b>144,3</b>
<b>AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>			
Capital-actions	1 752,4		1 773,7
Surplus d'apport	3 217,2		3 216,8
Déficit	(2 731,5)		(2 538,1)
Écart de conversion	(1,1)		(2,3)
	<u>2 237,0</u>		<u>2 450,1</u>
	<u><b>6 583,9</b></u>	<u><b>\$</b></u>	<u><b>6 675,5</b></u>
			<u><b>\$</b></u>