



**États financiers consolidés intermédiaires
au 7 septembre 2013 et au 8 septembre 2012
(3ème trimestre)
(non vérifiés)**

États financiers consolidés	
États consolidés du résultat	2
États consolidés du résultat global	3
États consolidés des variations des capitaux propres	4
Tableaux consolidés des flux de trésorerie	5
États consolidés de la situation financière	6
Notes complémentaires	7- 15

Les états financiers consolidés intermédiaires n'ont pas fait l'objet d'un examen par les auditeurs de la Société.

Groupe Colabor Inc.

États consolidés du résultat

(non audités, en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

	Notes	2013-09-07 (84 jours) \$	2012-09-08 (84 jours) \$	2013-09-07 (250 jours) \$	2012-09-08 (252 jours) \$
Ventes de marchandises	5	343 584	350 341	982 981	1 002 568
Charges opérationnelles excluant les frais non liés aux opérations courantes et les amortissements		<u>333 356</u>	<u>339 319</u>	<u>960 716</u>	<u>975 439</u>
Résultat opérationnel avant les frais non liés aux opérations courantes et les amortissements		<u>10 228</u>	<u>11 022</u>	<u>22 265</u>	<u>27 129</u>
Frais non liés aux opérations courantes	6	8 123	1 102	8 370	1 355
Amortissement des immobilisations corporelles		1 142	935	3 257	2 883
Amortissement des immobilisations incorporelles		3 306	3 324	9 820	9 924
		<u>12 571</u>	<u>5 361</u>	<u>21 447</u>	<u>14 162</u>
Résultat opérationnel		<u>(2 343)</u>	<u>5 661</u>	<u>818</u>	<u>12 967</u>
Charges financières	7	2 843	2 151	7 312	6 567
Résultat avant impôts		<u>(5 186)</u>	<u>3 510</u>	<u>(6 494)</u>	<u>6 400</u>
Récupération d'impôts					
Exigibles		—	—	—	—
Différés		(1 303)	463	(1 643)	1 186
		<u>(1 303)</u>	<u>463</u>	<u>(1 643)</u>	<u>1 186</u>
Résultat		<u>(3 883)</u>	<u>3 047</u>	<u>(4 851)</u>	<u>5 214</u>
Flux de trésorerie après impôts par action	8	<u>0,26 \$</u>	<u>0,33 \$</u>	<u>0,42 \$</u>	<u>0,81 \$</u>
Résultat de base et dilué par action	8	<u>(0,14 \$)</u>	<u>0,13 \$</u>	<u>(0,19 \$)</u>	<u>0,23 \$</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Groupe Colabor Inc.

États consolidés du résultat global

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	2013-09-07 (84 jours)	2012-09-08 (84 jours)	2013-09-07 (250 jours)	2012-09-08 (252 jours)
	\$	\$	\$	\$
Résultat	(3 883)	3 047	(4 851)	5 214
Autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement au résultat				
Actif financier disponible à la vente				
Gain (perte) de la période	399	368	(5 101)	(1 120)
Reclassement au résultat			2 342	
Couverture des flux de trésorerie – gain (perte) de la période	337	482	441	639
Impôts sur les autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement au résultat	(139)	(171)	245	(20)
	597	679	(2 073)	(501)
Autres éléments du résultat qui ne seront pas reclassés au résultat				
Réévaluation de l'obligation au titre de la retraite	280	(725)	1 025	(935)
Impôts sur les autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au résultat	(73)	188	(267)	243
	207	(537)	758	(692)
Total des autres éléments du résultat global	804	142	(1 315)	(1 193)
Total du résultat global	(3 079)	3 189	(6 166)	4 021

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Groupe Colabor Inc.
États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	Capital-actions	Options de conversion des débiteures convertibles	Surplus d'apport	Actions détenues au titre des régimes de rémunération à base d'actions	Actif financier disponible à la vente	Couverture des flux de trésorerie	Déficit	Total des capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier 2013	179 652	1 742	1 136	(381)	(1 003)	(50)	(21 639)	159 457
Résultat de l'exercice							(4 851)	(4 851)
Autres éléments du résultat global								
Perte sur l'actif financier disponible à la vente					(5 101)			(5 101)
Reclassement au résultat					2 342			2 342
Gain sur la couverture des flux de trésorerie						441		441
Réévaluation de l'obligation au titre de la retraite							1 025	1 025
Impôts sur les autres éléments du résultat global					359	(114)	(267)	(22)
Total du résultat global	-	-	-	-	(2 400)	327	(4 093)	(6 166)
Dividende déclaré							(6 501)	(6 501)
Émission d'actions (note 3)	28 982							28 982
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions			71					71
Transactions avec les propriétaires	28 982	-	71	-	-	-	(6 501)	22 552
Solde au 7 septembre 2013	208 634	1 742	1 207	(381)	(3 403)	277	(32 233)	175 843
Solde au 1^{er} janvier 2012	179 652	1 742	1 206	(622)	1 154	(457)	(7 403)	175 272
Résultat							5 214	5 214
Autres éléments du résultat global								
Perte sur l'actif financier disponible à la vente					(1 120)			(1 120)
Gain sur la couverture des flux de trésorerie						639		639
Réévaluation de l'obligation au titre de la retraite							(935)	(935)
Impôts sur les autres éléments du résultat global					145	(165)	243	223
Total du résultat global	-	-	-	-	(975)	474	4 522	4 021
Dividende déclaré							(8 322)	(8 322)
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions			36					36
Actions libérées relativement aux régimes de rémunération à base d'actions			(241)	241				
Transactions avec les propriétaires	-	-	(205)	241	-	-	(8 322)	(8 286)
Solde au 8 septembre 2012	179 652	1 742	1 001	(381)	179	17	(11 203)	171 007

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Groupe Colabor Inc.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	Notes	2013-09-07 (84 jours)	2012-09-08 (84 jours)	2013-09-07 (250 jours)	2012-09-08 (252 jours)
		\$	\$	\$	\$
Activités opérationnelles					
Résultat avant impôts		(5 186)	3 510	(6 494)	6 400
Radiation d'immobilisations corporelles incluse dans les coûts de restructuration interne des opérations					253
Amortissement des immobilisations corporelles		1 142	935	3 257	2 883
Amortissement des immobilisations incorporelles		3 306	3 324	9 820	9 924
Variation des provisions	10	6 698		6 698	
Charges financières		2 843	2 151	7 312	6 567
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions		45	29	71	36
		<u>8 848</u>	<u>9 949</u>	<u>20 664</u>	<u>26 063</u>
Recouvrement (retenues) d'impôts		269	1 225	105	(785)
Variation nette du fonds de roulement	9	(10 847)	(9 164)	(26 428)	(16 014)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		<u>(1 730)</u>	<u>2 010</u>	<u>(5 659)</u>	<u>9 264</u>
Activités d'investissement					
Acquisitions d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	3			(10 000)	(6 069)
Dividendes reçus d'Investissements Colabor Inc.				2 342	
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(99)	(1 049)	(4 167)	(2 176)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles			(416)	(137)	(463)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		<u>(99)</u>	<u>(1 465)</u>	<u>(11 962)</u>	<u>(8 708)</u>
Activités de financement					
Emprunt bancaire		10 695	9 252	8 010	21 882
Émission d'actions	3			28 627	
Dividendes payés		(1 625)	(4 161)	(10 662)	(14 542)
Remboursement de l'avance reçue sur dividendes à être déclarés d'Investissements Colabor Inc.				(1 722)	
Paiement de soldes de prix d'achat		(949)	(1 250)	(1 353)	(1 337)
Charges financières payées	7	(2 585)	(1 949)	(6 682)	(6 141)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u>5 536</u>	<u>1 892</u>	<u>16 218</u>	<u>(138)</u>
Variation nette du découvert bancaire		<u>3 707</u>	<u>2 437</u>	<u>(1 403)</u>	<u>418</u>
Découvert bancaire au début		(11 104)	(12 170)	(5 994)	(10 151)
Découvert bancaire à la fin		<u>(7 397)</u>	<u>(9 733)</u>	<u>(7 397)</u>	<u>(9 733)</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Groupe Colabor Inc.

États consolidés de la situation financière

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	Notes	2013-09-07	2012-12-31
		\$	\$
ACTIF			
Courant			
Clients et autres débiteurs		113 878	113 495
Actifs d'impôts recouvrables		2 695	2 800
Stock		81 515	85 167
Frais payés d'avance		3 335	3 143
<i>Actif courant</i>		<u>201 423</u>	<u>204 605</u>
Non courant			
Placement en actions dans Investissements Colabor Inc.		4 831	9 932
Instrument financier dérivé		374	
Immobilisations corporelles		17 911	15 930
Immobilisations incorporelles		134 306	142 358
Goodwill		115 065	115 065
<i>Actif non courant</i>		<u>272 487</u>	<u>283 285</u>
Total de l'actif		<u><u>473 910</u></u>	<u><u>487 890</u></u>
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
PASSIF			
Courant			
Découvert bancaire		7 397	5 994
Fournisseurs et autres créditeurs		96 862	134 670
Dividendes à payer			4 161
Remises à payer		7 733	11 738
Soldes de prix d'achat à payer		12 316	10 735
Produits différés		1 352	477
Provisions	10	1 359	
<i>Passif courant</i>		<u>127 019</u>	<u>167 775</u>
Non courant			
Emprunt bancaire		96 141	88 008
Instrument financier dérivé			67
Soldes de prix d'achat à payer			404
Dette à long terme		14 714	14 665
Débetures convertibles		47 161	46 703
Obligation au titre de la retraite		1 176	2 399
Provisions	10	5 339	
Passifs d'impôts différés		6 517	8 412
<i>Passif non courant</i>		<u>171 048</u>	<u>160 658</u>
Total du passif		<u><u>298 067</u></u>	<u><u>328 433</u></u>
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions		208 634	179 652
Déficit		(32 233)	(21 639)
Autres composantes des capitaux propres		(558)	1 444
<i>Total des capitaux propres</i>		<u>175 843</u>	<u>159 457</u>
Total du passif et des capitaux propres		<u><u>473 910</u></u>	<u><u>487 890</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Les états financiers consolidés ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 10 octobre 2013.

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

1. **NATURE DES ACTIVITÉS**

Groupe Colabor Inc. (ci-après le « Groupe ») et ses filiales en propriété exclusive (ci-après collectivement la « Société ») effectuent la distribution et la commercialisation de produits alimentaires et de produits liés à l'alimentation au Canada.

Les ventes de marchandises et le résultat opérationnel de la Société sont proportionnellement moins élevés au premier trimestre et plus élevés au quatrième trimestre. De plus, le quatrième trimestre compte 33% plus de jours d'opérations que les autres trimestres de l'exercice. Par contre, les coûts engagés s'étalent plus uniformément sur l'exercice que les ventes de marchandises étant donné la structure des frais fixes de la Société. Les marges d'exploitation de la Société augmentent habituellement à mesure que l'exercice progresse. Par conséquent, il vaut mieux examiner les résultats pour l'ensemble de l'exercice ou comparer les résultats d'un trimestre avec ceux du trimestre correspondant de l'exercice précédent, plutôt que de comparer les résultats de deux trimestres successifs.

Groupe Colabor Inc., la société mère ultime du groupe, est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Il s'agit d'une société canadienne dont le siège social est situé au 1620, boulevard De Montarville, Boucherville, Québec, J4B 8P4. Les actions de Groupe Colabor Inc. et les débetures convertibles sont cotées à la Bourse de Toronto (TSX: GCL et TSX: GCL.DB.A).

2. **GÉNÉRALITÉS ET CONFORMITÉ AUX IFRS**

Les présents états financiers consolidés intermédiaires de la Société ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards ou IFRS) et à la norme IAS 34, Information financière intermédiaire, tout en considérant les méthodes comptables adoptées par la Société pour ses états financiers de l'exercice terminé le 31 décembre 2012. Les méthodes comptables ont été appliquées de la même manière pour toutes les périodes présentées.

3. **ÉMISSION D' ACTIONS ET REGROUPEMENT D'ENTREPRISES**

Acquisition des actifs de T. Lauzon Ltée

Le 4 mars 2013, la Société a acquis la quasi-totalité de l'actif net de T. Lauzon Ltée (ci-après « Lauzon »), une société exerçant ses activités dans les Segments Distribution et Grossiste principalement au Québec. Les résultats d'exploitation sont consolidés à l'état des résultats depuis la date d'acquisition. L'acquisition de Lauzon correspond à un des objectifs de Colabor, qui consiste à élargir sa gamme de produits.

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

3. ÉMISSION D'ACTION ET REGROUPEMENT D'ENTREPRISES (suite)

La répartition préliminaire du prix d'achat se détaille comme suit :

	Valeur comptabilisée à la date d'acquisition
	<u>\$</u>
Clients et autres débiteurs	4 122
Stock	8 271
Frais payés d'avance	38
Immobilisations corporelles	1 071
Immobilisations incorporelles	1 631
Fournisseurs et autres créditeurs	(2 522)
Passifs d'impôts différés	(81)
	<u>12 530</u>
Coût de l'acquisition et juste valeur de la contrepartie transférée	12 530
Portion réglée en soldes de prix d'achat	<u>(2 530)</u>
	<u>10 000</u>

La répartition du prix d'acquisition demeure préliminaire puisque certains éléments ayant servi à la détermination du prix d'achat restent à déterminer et la direction termine actuellement l'évaluation des actifs acquis et des passifs pris en charge.

Les frais connexes à l'acquisition de l'entreprise, s'élevant à 247 000 \$, ne sont pas inclus dans le coût d'acquisition et ont été comptabilisés en charges comme frais non liés aux opérations courantes à l'état consolidé du résultat.

Lauzon a contribué aux ventes de marchandises de la Société pour un total de 52 592 000 \$ et au résultat opérationnel avant amortissements pour 175 000 \$ pour la période comprise entre la date d'acquisition et la fin du trimestre.

Clients et autres débiteurs

Le montant contractuel des comptes clients et autres débiteurs s'élevait à 4 122 000 \$ à la date d'acquisition. Selon la meilleure estimation des flux de trésorerie contractuels, tous les montants devraient être recouverts.

Émission d'actions

Pour financer l'acquisition de Lauzon, la Société a émis 3 974 000 actions ordinaires à 7,55 \$ chacune pour un total de 30 004 000 \$. Les frais liés à l'émission de 176 000 \$ et la rémunération des preneurs fermes de 1 201 000 \$ sont présentés en réduction des actions émises tandis qu'un actif d'impôts futurs de 355 000 \$ est présenté en augmentation des actions émises.

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

4. **MODIFICATIONS AUX MÉTHODES COMPTABLES**

Normes sur la consolidation

Un ensemble de normes sur la consolidation s'appliquent aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1er janvier 2013. L'information sur ces nouvelles normes figure ci-après. Il n'y a eu aucune incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société.

IFRS 10 États financiers consolidés

L'IFRS 10 remplace l'IAS 27 États financiers consolidés et individuels, et la SIC-12 Consolidation – Entités ad hoc. Elle modifie la définition du contrôle ainsi que les directives connexes afin d'identifier une participation dans une filiale. Toutefois, les exigences et mécanismes relatifs à la consolidation ainsi que la comptabilisation de toute participation ne donnant pas le contrôle et de tout changement dans le contrôle demeurent les mêmes.

IFRS 12 Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités

L'IFRS 12 intègre et rend cohérentes les exigences en matière d'informations à fournir à l'égard de diverses participations, notamment dans les entités structurées non consolidées. Elle accroît les informations à fournir relativement aux risques auxquels est exposée une entité en raison des liens qui l'unissent à une entité structurée.

Évaluation à la juste valeur

IFRS 13 Évaluation à la juste valeur

L'IFRS 13 n'a pas d'incidence sur les éléments qui doivent être évalués à la juste valeur, mais clarifie la définition de la juste valeur, fournit des directives connexes et requiert un plus grand volume d'informations concernant les évaluations à la juste valeur. Il n'y a eu aucune incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société.

Présentation des états financiers

Modifications de l'IAS 1 Présentation des états financiers

Selon les modifications de l'IAS 1, une entité doit regrouper les éléments présentés au poste « Autres éléments du résultat global » dans des éléments qui, conformément à d'autres normes IFRS ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net et qui seront reclassés ultérieurement en résultat net lorsque certaines conditions seront remplies. Cette norme a eu une incidence sur la présentation des autres éléments du résultat global, mais cela n'a eu aucune incidence sur l'évaluation ou la comptabilisation de ces éléments.

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

4. **MODIFICATIONS AUX MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

Avantages du personnel

Modifications de l'IAS 19 Avantages du personnel

Les modifications comprennent un certain nombre d'améliorations ciblées de la norme. Les principaux changements concernent les régimes à prestations définies. Ces changements :

- éliminent la « méthode du corridor », exigeant ainsi qu'une entité comptabilise tous ses gains et pertes dans la période au cours de laquelle ils ont eu lieu;
- simplifient la présentation de l'évolution des actifs et des passifs du régime; et
- améliorent les informations à fournir, notamment celles concernant les caractéristiques des régimes à prestations définies et les risques auxquels les entités sont exposées lorsqu'elles y participent.

Les modifications de l'IAS 19 sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2013 et s'applique de façon rétroactive.

Les principaux impacts de l'application de cette nouvelle norme seront l'augmentation de l'obligation au titre de retraite de 2 057 000 \$ et de 989 000 \$, d'une diminution des passifs d'impôts différés de 514 000 \$ et de 247 000 \$ et la diminution des capitaux propres de 1 543 000 \$ et de 742 000 \$ pour les soldes aux 31 décembre 2012 et 2011 respectivement.

5. **INFORMATION SECTORIELLE**

La Société compte deux secteurs d'activités isolables : celui de la distribution aux entreprises de services alimentaires (Segment Distribution) et celui de la distribution à des distributeurs en alimentation (Segment Grossiste). Ces secteurs opérationnels font l'objet d'un suivi, et des décisions stratégiques sont prises en fonction des résultats des secteurs opérationnels. Les actifs et passifs ne sont pas considérés par la direction pour analyser les différents secteurs.

L'information sectorielle se détaille comme suit :

	2013-09-07 (84 jours)		
	Segment Distribution	Segment Grossiste	Total
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	236 383	157 162	393 545
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	205 630	147 332	352 962
Rémunération du personnel	16 103	2 511	18 614
Autres frais	8 962	2 260	11 222
	<u>230 695</u>	<u>152 103</u>	<u>382 798</u>
Résultats sectoriels	<u>5 688</u>	<u>5 059</u>	<u>10 747</u>

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

5. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

	2012-09-08 (84 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Distribution	Grossiste	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	253 065	151 570	404 635
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	220 971	143 033	364 004
Rémunération du personnel	16 156	2 326	18 482
Autres frais	9 148	1 054	10 202
	246 275	146 413	392 688
Résultats sectoriels	6 790	5 157	11 947
	2013-09-07 (250 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Distribution	Grossiste	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	678 735	438 520	1 117 255
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	592 839	410 977	1 003 816
Rémunération du personnel	47 963	7 457	55 420
Autres frais	27 939	5 158	33 097
	668 741	423 592	1 092 333
Résultats sectoriels	9 994	14 928	24 922
	2012-09-08 (252 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Distribution	Grossiste	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	726 666	421 600	1 148 266
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	633 448	397 571	1 031 019
Rémunération du personnel	50 131	6 351	56 482
Autres frais	26 263	3 928	30 191
	709 842	407 850	1 117 692
Résultats sectoriels	16 824	13 750	30 574

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

5. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

Le tableau suivant présente le rapprochement entre les totaux des résultats des secteurs opérationnels de la Société et les principales données financières dans les états financiers consolidés de la Société :

	2013-09-07 (84 jours)	2012-09-08 (84 jours)	2013-09-07 (250 jours)	2012-09-08 (252 jours)
	\$	\$	\$	\$
Ventes de marchandises				
Total des produits sectoriels	393 545	404 635	1 117 255	1 148 266
Élimination des produits intersectoriels	(49 961)	(54 294)	(134 274)	(145 698)
Ventes de marchandises de la Société	<u>343 584</u>	<u>350 341</u>	<u>982 981</u>	<u>1 002 568</u>
Résultat				
Total des résultats sectoriels	10 747	11 947	24 922	30 574
Rémunération du personnel non attribuée	(383)	(386)	(1 423)	(1 272)
Autres charges non attribuées	(145)	(451)	(1 388)	(2 246)
Frais non liés aux opérations courantes	(8 123)	(1 102)	(8 370)	(1 355)
Amortissement des immobilisations corporelles	(1 142)	(935)	(3 257)	(2 883)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(3 306)	(3 324)	(9 820)	(9 924)
Élimination des résultats intersectoriels	9	(88)	154	73
Résultat opérationnel de la Société	(2 343)	5 661	818	12 967
Charges financières	(2 843)	(2 151)	(7 312)	(6 567)
Résultat de la Société avant impôts	<u>(5 186)</u>	<u>3 510</u>	<u>(6 494)</u>	<u>6 400</u>

6. FRAIS NON LIÉS AUX OPÉRATIONS COURANTES

	2013-09-07 (84 jours)	2012-09-08 (84 jours)	2013-09-07 (250 jours)	2012-09-08 (252 jours)
	\$	\$	\$	\$
Restructuration interne des opérations				
Coûts déboursés	1 029	2 757	1 029	2 757
Provisions (note 10)	7 094		7 094	
Dépréciation d'actifs				253
Coûts directs liés à l'acquisition d'entreprise			247	
Gain réalisé à la suite d'une décision arbitrale dans le cadre de l'acquisition de Norref		(1 655)		(1 655)
Dividendes reçus de Investissements Colabor Inc.			(2 342)	
Dépréciation du placement dans Investissements Colabor Inc.			2 342	
	<u>8 123</u>	<u>1 102</u>	<u>8 370</u>	<u>1 355</u>

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

7. CHARGES FINANCIÈRES ET CHARGES FINANCIÈRES PAYÉES

	2013-09-07 (84 jours)	2012-09-08 (84 jours)	2013-09-07 (250 jours)	2012-09-08 (252 jours)
	\$	\$	\$	\$
Charges financières	2 843	2 151	7 312	6 567
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur la dette à long terme et les débetures inclus dans les charges financières	(170)	(158)	(507)	(476)
Frais de modification des facilités de crédit	267		333	165
Amortissement des frais de financement payés d'avance inclus dans les charges financières	(355)	(44)	(456)	(115)
Charges financières payées	<u>2 585</u>	<u>1 949</u>	<u>6 682</u>	<u>6 141</u>

8. DONNÉES PAR ACTION

Flux de trésorerie après impôts par action

	2013-09-07 (84 jours)	2012-09-08 (84 jours)	2013-09-07 (250 jours)	2012-09-08 (252 jours)
	\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles avant recouvrement d'impôts et variation nette du fonds de roulement	8 848	9 949	20 664	26 063
Portion des frais non liés aux opérations courantes ayant un impact sur la trésorerie	1 029	1 102	1 276	1 355
Charges financières	(2 843)	(2 151)	(7 312)	(6 567)
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur la dette à long terme et les débetures inclus dans les charges financières	170	158	507	476
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(99)	(1 049)	(4 167)	(2 176)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(416)	(137)	(463)	(463)
	<u>7 105</u>	<u>7 593</u>	<u>10 831</u>	<u>18 688</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	<u>27 062 315</u>	<u>23 088 315</u>	<u>26 076 763</u>	<u>23 075 153</u>
Flux de trésorerie après impôts par action	<u>0,26 \$</u>	<u>0,33 \$</u>	<u>0,42 \$</u>	<u>0,81 \$</u>
Portion du dividende annuel déclaré correspondant à la période présentée	<u>0,06 \$</u>	<u>0,17 \$</u>	<u>0,30 \$</u>	<u>0,50 \$</u>

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

8. **DONNÉES PAR ACTION (suite)**

Résultat par action

Le tableau ci-dessous présente le résultat de base et dilué par action :

	2013-09-07 (84 jours)	2012-09-08 (84 jours)	2013-09-07 (250 jours)	2012-09-08 (252 jours)
	\$	\$	\$	\$
Résultat	<u>(3 883)</u>	<u>3 047</u>	<u>(4 851)</u>	<u>5 214</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation aux fins du calcul du résultat de base et dilué par action	<u>27 062 315</u>	<u>23 088 315</u>	<u>26 076 763</u>	<u>23 075 153</u>
Résultat de base et dilué par action	<u>(0,14 \$)</u>	<u>0,13 \$</u>	<u>(0,19 \$)</u>	<u>0,23 \$</u>

Les actions hypothétiquement émises à la suite de la conversion des débetures convertibles, de l'exercice des options d'achat d'actions et de la libération des actions dans le cadre des différent régimes de rémunération à base d'actions n'ont pas été incluses dans le calcul du résultat dilué par action parce que l'incidence a un effet antidilutif.

9. **VARIATION NETTE DU FONDS DE ROULEMENT**

Variation nette du fonds de roulement entre les des périodes présentés en excluant les éléments du fonds de roulement pris en charge lors des regroupements d'entreprises et la réévaluation de l'obligation au titre de la retraite:

	2013-09-07 (84 jours)	2012-09-08 (84 jours)	2013-09-07 (250 jours)	2012-09-08 (252 jours)
	\$	\$	\$	\$
Clients et autres débiteurs	5 500	(6 818)	3 739	(8 375)
Stock	7 966	2 332	11 923	1 306
Frais payés d'avance	1 413	365	(154)	(1 740)
Fournisseurs et autres créditeurs	(21 028)	(459)	(38 608)	(6 220)
Remises à payer	(5 785)	(5 705)	(4 005)	(2 162)
Produits différés	1 154	1 187	875	1 376
Obligation au titre de la retraite	(67)	(66)	(198)	(199)
	<u>(10 847)</u>	<u>(9 164)</u>	<u>(26 428)</u>	<u>(16 014)</u>

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

10. PROVISIONS

	2013-09-07 (84 jours)	2013-09-07 (250 jours)
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Provisions pour contrats déficitaires constituées au cours de la période	7 094	7 094
Provisions utilisées au cours de la période	<u>(396)</u>	<u>(396)</u>
	6 698	6 698
Courantes	<u>1 359</u>	<u>1 359</u>
Non courantes	<u><u>5 339</u></u>	<u><u>5 339</u></u>

Contrats déficitaires

Suite à une restructuration interne des opérations au cours de 2013, la société a comptabilisé des provisions pour contrats déficitaires relativement à des contrats de location simple non résiliables relatifs à des centres de distribution dont elle a cessé les opérations, en utilisant un taux d'actualisation moyen pondéré de 5 %. L'estimation de ces provisions est basée sur les obligations contractuelles au moment de la comptabilisation et sur des hypothèses de revenus de sous-location, en fonction des données du marché. Les durées à courir jusqu'à l'échéance des baux en cause varient entre 7 et 10 ans.