



**États financiers consolidés intermédiaires  
au 10 septembre 2011 et au 11 septembre 2010  
3<sup>e</sup> trimestre  
(non audités)**

États financiers consolidés intermédiaires

États consolidés intermédiaires du résultat global	2
États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres	3
Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	4
États consolidés intermédiaires de la situation financière	5
Notes complémentaires intermédiaires	6 - 34

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 intermédiaires du résultat global**

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

		2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	<b>Notes</b>	\$	\$	\$	\$
<b>Ventes de marchandises</b>	6	<b>324 760</b>	<b>234 309</b>	<b>881 587</b>	<b>704 819</b>
Charges opérationnelles excluant les amortissements	7	314 206	226 715	855 902	681 339
<b>Résultat avant les éléments suivants</b>		10 554	7 594	25 685	23 480
Frais connexes à des acquisitions d'entreprises				1 795	
Amortissement des immobilisations corporelles		1 125	726	2 696	2 134
Amortissement des immobilisations incorporelles	8	3 031	2 327	8 775	7 000
		<u>4 156</u>	<u>3 053</u>	<u>13 266</u>	<u>9 134</u>
<b>Résultat opérationnel</b>		6 398	4 541	12 419	14 346
Charges financières	14	1 861	1 542	5 484	4 347
<b>Résultat avant impôts</b>		4 537	2 999	6 935	9 999
Charges d'impôts					
Exigibles		-	-	-	-
Différés		1 438	1 208	2 109	3 075
		<u>1 438</u>	<u>1 208</u>	<u>2 109</u>	<u>3 075</u>
<b>Résultat net et total du résultat global attribuable aux propriétaires</b>		<u>3 099</u>	<u>1 791</u>	<u>4 826</u>	<u>6 924</u>
<b>Flux de trésorerie par action</b>	15	<u>0,34 \$</u>	<u>0,26 \$</u>	<u>0,79 \$</u>	<u>0,87 \$</u>
<b>Résultat de base et dilué par action</b>	15	<u>0,14 \$</u>	<u>0,08 \$</u>	<u>0,21 \$</u>	<u>0,33 \$</u>

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

## Groupe Colabor Inc.

### États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	Capital-actions	Options de conversion de débetures	Surplus d'apport	Actions détenues au titre des régimes de rémunération à base d'actions	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Solde au 1er janvier 2010</b>	<b>143 008</b>	<b>2 029</b>	<b>774</b>	<b>(1 248)</b>	<b>28 275</b>	<b>172 838</b>
Résultat et résultat global pour la période					6 924	6 924
Dividendes déclarés					(11 619)	(11 619)
Conversions de débetures	22 625	(898)				21 727
Émission de débetures convertibles		1 736				1 736
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions			350			350
Acquisition d'actions par la Société dans le cadre des régimes de rémunération à base d'actions				(219)		(219)
Actions libérées relativement aux régimes de rémunération à base d'actions			(530)	530		0
Transactions avec les propriétaires	22 625	838	(180)	311	(11 619)	11 975
<b>Solde au 10 septembre 2010</b>	<b>165 633</b>	<b>2 867</b>	<b>594</b>	<b>(937)</b>	<b>23 580</b>	<b>191 737</b>
<b>Solde au 1er janvier 2011</b>	<b>177 960</b>	<b>2 415</b>	<b>771</b>	<b>(936)</b>	<b>13 976</b>	<b>194 186</b>
Résultat et résultat global pour la période					4 826	4 826
Dividendes déclarés					(12 445)	(12 445)
Rachat d'actions dans le cours normal des activités	(2 540)				(450)	(2 990)
Conversions de débetures	998	(46)				952
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions			302			302
Acquisition d'actions par la Société dans le cadre des régimes de rémunération à base d'actions				(141)		(141)
Actions libérées relativement aux régimes de rémunération à base d'actions			(455)	455		0
Transactions avec les propriétaires	(1 542)	(46)	(153)	314	(12 895)	(14 322)
<b>Solde au 11 septembre 2011</b>	<b>176 418</b>	<b>2 369</b>	<b>618</b>	<b>(622)</b>	<b>5 907</b>	<b>184 690</b>

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

## Groupe Colabor Inc.

### Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

		2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	Notes	\$	\$	\$	\$
<b>Activités opérationnelles</b>					
Résultat opérationnel		6 398	4 541	12 419	14 346
Amortissement des immobilisations corporelles		1 125	726	2 696	2 134
Amortissement des immobilisations incorporelles		3 031	2 327	8 775	7 000
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions		77	133	302	350
Acquisition d'actions par la Société dans le cadre des régimes de rémunération à base d'actions				(141)	(219)
		10 631	7 727	24 051	23 611
Variation nette du fonds de roulement	16	13 838	10 417	(905)	6 166
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>		<b>24 469</b>	<b>18 144</b>	<b>23 146</b>	<b>29 777</b>
<b>Activités d'investissement</b>					
Acquisitions d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	3			(78 941)	
Paieement de soldes de prix d'achats				(2 013)	
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(1 148)	(659)	(2 753)	(1 890)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>		<b>(1 148)</b>	<b>(659)</b>	<b>(83 707)</b>	<b>(1 890)</b>
<b>Activités de financement</b>					
Emprunt bancaire		(2 550)	(11 256)	89 770	(40 114)
Émission de débentures convertibles					47 500
Rachat d'actions dans le cours normal des activités		(2 812)		(2 990)	
Remboursement de la dette à long terme		(39)	(119)	(307)	(452)
Dividendes payés		(6 220)	(5 880)	(18 649)	(19 072)
Charges financières		(1 861)	(1 542)	(5 484)	(4 347)
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur les débentures inclus dans les charges financières		208	252	632	737
Frais de renouvellement des facilités de crédit		(71)		(714)	
Amortissement des frais de financement payés d'avance inclus dans les charges financières		35	29	92	84
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>(13 310)</b>	<b>(18 516)</b>	<b>62 350</b>	<b>(15 664)</b>
<b>Variation nette du découvert bancaire</b>		<b>10 011</b>	<b>(1 031)</b>	<b>1 789</b>	<b>12 223</b>
Découvert bancaire au début de la période		(18 931)	(3 872)	(10 709)	(17 126)
<b>Découvert bancaire à la fin de la période</b>		<b>(8 920)</b>	<b>(4 903)</b>	<b>(8 920)</b>	<b>(4 903)</b>

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

**Groupe Colabor Inc.**  
**États consolidés intermédiaires de la situation financière**

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	Notes	2011-09-10 \$	2010-12-31 \$	2010-01-01 \$
<b>ACTIF</b>				
<b>Courant</b>				
Clients et autres débiteurs		106 266	82 540	75 438
Actifs d'impôts recouvrables		2 330	2 694	685
Stock		73 920	69 669	71 909
Frais payés d'avance		4 155	1 196	1 500
<i>Actif courant</i>		<u>186 671</u>	<u>156 099</u>	<u>149 532</u>
<b>Non courant</b>				
Placement en actions dans Investissements Colabor Inc., au coût		10 098	8 569	6 159
Immobilisations corporelles	18.4	17 538	10 920	11 356
Immobilisations incorporelles	8	150 811	136 995	136 348
Goodwill	9	115 955	78 423	72 317
Actifs d'impôts différés	18.2	1 587	3 273	10 051
<i>Actif non courant</i>		<u>295 989</u>	<u>238 180</u>	<u>236 231</u>
<b>Total de l'actif</b>		<u>482 660</u>	<u>394 279</u>	<u>385 763</u>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>				
<b>PASSIF</b>				
<b>Courant</b>				
Découvert bancaire	11	8 920	10 709	17 126
Fournisseurs et autres créditeurs		89 925	69 365	65 762
Dividendes à payer			6 204	7 453
Remises à payer		9 518	14 283	13 808
Soldes de prix d'achats à payer	10	13 473	13 236	10 081
Produits différés		1 757	491	961
Emprunt bancaire	11		24 308	
Débetures convertibles		13 182	13 905	
Dette à long terme échéant dans l'année			307	636
<i>Passif courant</i>		<u>136 775</u>	<u>152 808</u>	<u>115 827</u>
<b>Non courant</b>				
Emprunt bancaire	11	113 456		49 177
Soldes de prix d'achats à payer	10	1 393	1 143	
Dette à long terme				307
Débetures convertibles		45 903	45 500	46 711
Obligations au titre de la retraite		443	642	903
<i>Passif non courant</i>		<u>161 195</u>	<u>47 285</u>	<u>97 098</u>
<b>Total du passif</b>		<u>297 970</u>	<u>200 093</u>	<u>212 925</u>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital-actions	12	176 418	177 960	143 008
Options de conversion des débetures convertibles		2 369	2 415	2 029
Surplus d'apport		618	771	774
Actions détenues au titre des régimes de rémunération à base d'actions		(622)	(936)	(1 248)
Résultats non distribués		5 907	13 976	28 275
<i>Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires</i>		<u>184 690</u>	<u>194 186</u>	<u>172 838</u>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<u>482 660</u>	<u>394 279</u>	<u>385 763</u>

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

# Groupe Colabor Inc.

## Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

### 1. NATURE DES ACTIVITÉS

Groupe Colabor Inc. et ses filiales en propriété exclusive (ci-après 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 puisque les ventes de marchandises sont beaucoup plus importantes dans les autres trimestres que le premier 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.

### 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 ») Comme c'est la premier exercice que les résultats financiers de la Société et sa situation financière sont présentés selon les IFRS, les présents états financiers ont été préparés en appliquant la norme IFRS 1, Première application des normes internationales d'information financière. Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément à la norme IAS 34, Information financière intermédiaire, tout en considérant les méthodes comptables que la Société se propose d'adopter pour ses états financiers de l'exercice se terminant le 31 décembre 2011. Ces méthodes comptables sont fondées sur les normes IFRS et sur les interprétations du International Financial Reporting Interpretations Committee (l'« IFRIC ») qui, selon la Société, seront alors en vigueur le 31 décembre 2011. Les méthodes comptables décrites à la note 4 ont été appliquées de la même manière pour toutes les périodes présentées sauf indication contraire.

Les états financiers de la Société étaient auparavant préparés conformément aux Principes Comptables Généralement Reconnus du Canada (« PCGR du Canada ») applicables avant le basculement aux IFRS. Les PCGR du Canada diffèrent des IFRS à certains égards. Lors de la préparation des présents états financiers intermédiaires conformément aux IFRS, la direction a modifié certaines méthodes de comptabilisation, d'évaluation et de consolidation qu'elle appliquait auparavant pour préparer ses états financiers selon les PCGR du Canada applicables avant le basculement aux IFRS. Les informations comparatives de l'exercice 2010 ont été retraitées pour rendre compte de ces modifications. Les informations à fournir par voie de notes jugées importantes à la compréhension des états financiers intermédiaires consolidés de la Société qui figureraient normalement dans les états financiers annuels préparés conformément aux IFRS sont fournies à la note 18. La note 17 présente le rapprochement des capitaux propres, du résultat net et du résultat global selon les PCGR du Canada et selon les IFRS, de même que la description de l'incidence de la transition des PCGR du Canada applicables avant le basculement aux IFRS sur ces éléments.

Groupe Colabor Inc. est la société mère du groupe. 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. sont cotées à la bourse de Toronto (TSX: GCL). Groupe Colabor Inc. est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions.

### 3. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

#### Acquisition de Les Pêcheries Norref Québec Inc.

Le 28 février 2011, la Société a acquis la totalité des actions de Les Pêcheries Norref Québec Inc. « Norref », une entreprise oeuvrant dans le segment de la distribution aux entreprises de services alimentaires au Québec. L'acquisition de Norref correspond aux objectifs stratégiques de Colabor d'élargir sa gamme de produits et sa clientèle, tout en lui permettant d'occuper une place prédominante dans un segment commercial profitable et en croissance.

#### Acquisition des actifs de Edfrex Inc.

Le 30 mars 2011, la Société a acquis la quasi-totalité des actifs de Edfrex Inc. (« Edfrex »), un distributeur affilié de Colabor au Nouveau-Brunswick. Les actifs acquis incluent, entre autres, une participation de 2,49 % dans Investissements Colabor inc. Edfrex exerce ses activités dans le secteur de la distribution aux entreprises de services alimentaires principalement au Nouveau-Brunswick. L'acquisition de Edfrex correspond aux objectifs de Colabor, qui consistent à élargir sa couverture géographique et sa clientèle.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 3. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES (suite)

##### Acquisition de The Skor Food Group Inc.

Le 9 mai 2011, la Société a acquis la totalité des actions de The Skor Food Group Inc. (« Skor »), une entreprise oeuvrant dans le segment de la distribution aux entreprises de services alimentaires en Ontario. L'acquisition de Skor correspond aux objectifs stratégiques de Colabor d'élargir sa clientèle.

Les répartitions préliminaires des prix d'achat se détaillent comme suit:

	<b>Norref</b> Valeur comptabilisée à la date d'acquisition	<b>Edfref</b> Valeur comptabilisée à la date d'acquisition	<b>Skor</b> Valeur comptabilisée à la date d'acquisition	<b>Total</b> Valeur comptabilisée à la date d'acquisition
	\$	\$	\$	\$
Trésorerie	169		4 596	4 765
Clients et autres débiteurs	7 455	2 241	5 149	14 845
Actifs d'impôts recouvrables			466	466
Stock	2 437	1 653	8 069	12 159
Frais payés d'avance	49		982	1 031
Placement dans Investissements Colabor Inc.		1 529		1 529
Immobilisations corporelles	3 380	856	2 679	6 915
Immobilisations incorporelles	18 237		4 000	22 237
Goodwill	18 666	1 170	17 696	37 532
Fournisseurs et autres créditeurs	(5 487)	(1 294)	(8 915)	(15 696)
Actifs (passifs) d'impôts différés	(406)		829	423
Coût de l'acquisition	44 500	6 155	35 551	86 206
Portion réglée en soldes de prix d'achat	(1 500)	(1 000)		(2 500)
Trésorerie acquise	(169)		(4 596)	(4 765)
Flux de trésorerie nets à l'acquisition	<u>42 831</u>	<u>5 155</u>	<u>30 955</u>	<u>78 941</u>

Les répartitions des prix d'acquisition n'ont pas été finalisées. La direction termine actuellement les évaluations des actifs acquis et des passifs pris en charge.

Les frais connexes aux acquisitions d'entreprises, s'élevant à 1 795 000\$, ne sont pas inclus dans le coût d'acquisition et ont été comptabilisés en charge sur une ligne distincte à l'état des résultats consolidés.

Depuis leur acquisition, pour la période de 253 jours terminée le 10 septembre 2011, les entreprises acquises ont contribué aux ventes de marchandises de la Société pour un total de 123 637 000\$ et au résultat opérationnel pour 4 999 000\$. Si les acquisitions avaient eu lieu le 1er janvier 2011, la direction estime que les ventes de marchandises additionnelles auraient été de 57 931 000 \$ mais ne peut estimer le résultat opérationnel additionnel étant donné les systèmes de gestion en place dans les entreprises acquises.

##### Goodwill

Le goodwill est principalement lié aux prévisions relatives à la croissance, à la rentabilité future attendue, à l'expertise et aux compétences importantes du personnel de l'entreprise ainsi qu'à la synergie attendue des coûts. Le goodwill tiré de ces regroupements d'entreprises ne devraient pas être déductibles à des fins fiscales sauf celui relatif à Edfref.

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

##### 4.1 Généralités

Les états financiers consolidés intermédiaires ont été dressés selon les principales méthodes comptables décrites dans la présente note. Ces méthodes ont été appliquées tout au long de la période, sauf lorsque la Société a appliqué certaines exemptions et exceptions au moment de la transition aux IFRS. Les exemptions et exceptions appliquées et les effets de la transition aux IFRS sont présentés à la note 17.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### 4.2 Principes de consolidation

Les états financiers consolidés intègrent les comptes de la société mère et de toutes les sociétés dans lesquelles elle détient et exerce le contrôle au moyen de plus de la moitié des droits de vote. La société mère détient le contrôle lorsqu'elle a le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles des sociétés. Celles-ci entrent dans le périmètre de consolidation à la date à laquelle leur contrôle est acquis par la Société, et ce, jusqu'à ce que le contrôle cesse.

Les états financiers consolidés incluent les comptes de Groupe Colabor Inc. et de ses filiales qui sont toutes détenues en propriété exclusive. Les opérations et les soldes intragroupes ainsi que les gains et les pertes latents sur les opérations entre les sociétés du groupe sont éliminés.

##### 4.3 Regroupements d'entreprises

Les regroupements d'entreprises survenus le ou après le 1er janvier 2010 sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition en vertu de l'IFRS 3 révisée, Regroupements d'entreprises (IFRS 3R). La contrepartie transférée par la Société pour obtenir le contrôle d'une entreprise est calculée comme la somme, à la date d'acquisition, des justes valeurs des actifs transférés, des dettes contractées et des capitaux propres émis par la Société, lesquels comprennent la juste valeur de tous les actifs ou passifs résultant d'un accord de contrepartie éventuelle. Les coûts d'acquisition sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont engagés.

Dans le cadre d'un regroupement d'entreprises, la Société comptabilise les actifs identifiables acquis et les passifs repris, incluant les passifs éventuels, et ce, peu importe s'ils ont été comptabilisés dans les états financiers de l'entreprise acquise avant l'acquisition. Les actifs acquis et les passifs repris sont généralement évalués à la juste valeur à la date d'acquisition.

Le goodwill est inscrit après la comptabilisation séparée des immobilisations incorporelles identifiables. Le goodwill est évalué comme l'excédent de la somme de a) la juste valeur de la contrepartie transférée, b) le montant de toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise et c) la juste valeur à la date d'acquisition de toute participation précédemment détenue par l'acquéreur dans l'entreprise acquise, sur la juste valeur, à la date d'acquisition, de l'actif net identifiable acquis. Si la juste valeur de l'actif net identifiable acquis excède la somme calculée précédemment, le montant excédentaire (c'est-à-dire le profit résultant d'une acquisition à des conditions avantageuses) est immédiatement comptabilisé en résultat.

Pour les regroupements d'entreprises survenus avant le 1er janvier 2010, se reporter à la note 17.1.

##### 4.4 Comptabilisation des produits

Les ventes de marchandises constitue la seule source significative de produits liés aux activités ordinaires. Les ventes de marchandises figurant à l'état consolidé du résultat global représentent la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir de la part de tiers pour des ventes de marchandises excluant les taxes sur les produits et services, les retours, les rabais et les remises.

La Société comptabilise ses produits lorsque ceux-ci répondent à l'ensemble des conditions suivantes:

- a) la Société a transféré à l'acheteur les risques et avantages importants inhérents à la propriété des biens, soit à la livraison des marchandises;
- b) la Société ne continue ni à être impliquée dans la gestion, telle qu'elle incombe normalement au propriétaire, ni dans le contrôle effectif des marchandises vendues;
- c) le montant des ventes de marchandises peut être évalué de façon fiable;
- d) il est probable que les avantages économiques associés à la transaction iront à la Société.

##### 4.5 Remises aux clients

La Société comptabilise les contreparties remises aux clients comme une réduction du prix de vente et les présente à titre de réduction des ventes de marchandises dans l'état consolidé du résultat global.

La Société comptabilise ces remises lorsqu'elles sont considérées comme probables et qu'elles peuvent faire l'objet d'une estimation raisonnable.



## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### 4.6 Remises des fournisseurs

La Société comptabilise une contrepartie reçue de fournisseurs en réduction du prix des biens des fournisseurs et réduit les achats de marchandises et le stock connexe figurant dans les états consolidés du résultat global et de la situation financière. Certaines exceptions s'appliquent quand la contrepartie en espèces reçue constitue un remboursement des frais de vente supplémentaires engagés par le revendeur, auxquels cas, la remise est constatée selon la substance de l'entente à titre de réduction des charges d'exploitation.

La Société comptabilise ces remises lorsque l'encaissement est considéré comme probable et pouvant faire l'objet d'une estimation raisonnable. La Société se base sur les prévisions d'achats de marchandises ainsi que sur les conditions contractuelles pour déterminer la probabilité et l'estimation de l'encaissement. Les hypothèses sont réévaluées à chaque période.

##### 4.7 Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en devise canadienne, qui est également la monnaie fonctionnelle de la Société.

##### 4.8 Impôts sur les résultats

Les charges d'impôts comprennent les impôts exigibles et différés. Celles-ci sont constatées à l'état consolidé du résultat global, sauf pour les impôts reliés aux capitaux propres. Dans ce cas précis, la charge d'impôt est comptabilisée en diminution des capitaux propres.

Les actifs ou les passifs d'impôts exigibles correspondent aux obligations ou aux réclamations des périodes précédentes ou courantes des autorités fiscales qui ne sont toujours pas reçues ou payées à la fin de la période de la présentation de l'information financière. Les impôts exigibles sont calculés en fonction du bénéfice imposable qui diffère du résultat dans les états financiers. Le calcul des impôts exigibles est fondé sur les taux d'impôt et les réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la fin de la période de présentation de l'information financière.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du passif fiscal sur les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et des passifs et leurs bases fiscales. Toutefois, les impôts différés ne sont pas comptabilisés au moment de la comptabilisation initiale du goodwill ou au moment de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif, à moins que la transaction y donnant lieu ne soit un regroupement d'entreprises ou qu'elle ait une incidence sur le bénéfice imposable ou comptable. Les impôts différés sur les différences temporelles liées à la participation dans des filiales et des coentreprises ne sont pas comptabilisés si la Société est en mesure de contrôler le renversement de ces différences temporelles et s'il est probable que le renversement ne se produira pas dans un avenir prévisible.

Les actifs ou les passifs d'impôts différés sont calculés, sans actualisation, selon les taux d'impôts dont l'application est attendue au cours de leur période de réalisation respective lorsque ces taux sont adoptés ou quasi adoptés avant la fin de la période de présentation de l'information financière. Les passifs d'impôts différés sont toujours comptabilisés en entier.

Les actifs d'impôts différés sont comptabilisés dans la mesure où il est probable qu'ils permettront de compenser un bénéfice imposable futur.

Les actifs ou les passifs d'impôts différés sont compensés uniquement lorsque la Société a le droit et l'intention de compenser les actifs ou les passifs d'impôts exigibles découlant des mêmes autorités fiscales.

La charge d'impôt sur le résultat est comptabilisée au titre de chaque période intermédiaire sur la base de la meilleure estimation du taux d'impôt annuel moyen pondéré attendu pour la totalité de la période annuelle. Les montants à payer au titre de l'impôt sur le résultat d'une période intermédiaire peuvent devoir être ajustés lors d'une période intermédiaire ultérieure du même exercice si l'estimation relative au taux d'impôt annuel change.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### 4.9 Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société mère par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période. Le résultat dilué par action est calculé en ajustant le résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société mère ainsi que le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, des effets de toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives. Il faut considérer que les actions ordinaires potentiellement dilutives ont été converties en actions ordinaires au début de la période, ou à la date d'émission des actions ordinaires si celle-ci est ultérieure.

Pour calculer son résultat dilué par action, une entité doit supposer que les débentures ont été converties, que les actions en vertu du régime d'intéressement à long terme (« RILT ») et du régime d'actions liées au rendement (« ALR ») ont été acquises et que les options d'achat d'actions ont été exercées. Le produit d'émission théorique attribuable aux actions émises dans le cadre du RILT, du régime d'ALR et de l'exercice des options d'achat d'actions doit être considéré comme ayant été perçu lors de l'émission d'actions ordinaires au cours moyen du marché des actions ordinaires pendant la période de présentation de l'information financière. Les débentures convertibles sont antidilutives lorsque le résultat par action ordinaire susceptible de résulter de la conversion excède le résultat de base par action.

##### 4.10 Secteurs opérationnels

En conformité avec l'IFRS 8, Secteurs opérationnels, la Société présente et divulgue l'information sectorielle selon les informations examinées régulièrement par la direction dans le but de déterminer la performance de chacun des secteurs. Les secteurs opérationnels sont présentés selon les mêmes critères utilisés pour la production du rapport interne remis à la direction. La Société évalue la performance selon le résultat sectoriel avant amortissements, charges financières et impôts. La Société comptabilise les opérations intersectorielles qui ont lieu dans le cours normal des activités à la juste valeur.

La Société compte deux secteurs opérationnels: la distribution à des distributeurs en alimentation (Segment Grossiste) et la distribution aux entreprises de services alimentaires (Segment Distribution).

Les méthodes comptables qui s'appliquent aux secteurs sont les mêmes que celles décrites dans les principales méthodes comptables sauf que les éléments suivants ne sont pas attribués aux résultats des secteurs opérationnels de l'entité:

- charges financières
- charges liées à la retraite
- charges liées aux régimes de rémunération à base d'actions
- amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles
- charges d'impôts

##### 4.11 Stock

Le stock est évalué au coût ou à la valeur nette de réalisation, selon le moins élevé des deux. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti.

Le coût du stock comprend tous les coûts d'achat et les autres coûts engagés pour amener le stock à son état et lieu où il se trouve déduction faites des remises des fournisseurs (voir note 4.6).

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal des activités, diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### 4.12 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût historique tient compte des frais encourus pour acheter et installer les actifs en question.

Les terrains ne sont pas amortis. L'amortissement des autres immobilisations corporelles est calculé sur les composantes qui ont des durées d'utilité homogènes en recourant au mode d'amortissement linéaire, de façon à amortir le coût initial sur les durées d'utilité estimées en tenant compte des valeurs résiduelles.

Les durées d'utilité sont les suivantes:

	<u>Durées d'utilité</u>
Immeuble	20 ans
Mobilier, équipement et véhicules des entrepôts	10 ans
Véhicules routiers	7 ans
Matériel informatique	4 ans
Améliorations locatives	Durée des baux, de 10 à 20 ans

Les durées d'utilité, le mode d'amortissement et les valeurs résiduelles sont revus chaque année en tenant compte de la nature des actifs, de l'usage prévu et de l'évolution technologique. L'amortissement débute dès que l'actif est prêt à être mis en service.

L'amortissement est présenté dans « Amortissement des immobilisations corporelles » à l'état consolidé du résultat global.

##### 4.13 Immobilisations incorporelles

###### 4.13.1 Logiciels de distribution et relations clients

Ces immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Le coût historique des logiciels de distribution tient compte des frais encourus pour acheter et installer les logiciels.

Toutes les relations clients proviennent des regroupements d'entreprises et elles répondent aux critères de comptabilisation d'immobilisations incorporelles.

Leur amortissement est calculé en recourant au mode linéaire, de façon à amortir le coût initial sur les durées d'utilité estimées en tenant compte des valeurs résiduelles. Les durées d'utilité sont les suivantes:

	<u>Durées d'utilité</u>
Logiciels de distribution	5 et 7 ans
Les relations clients	3 à 20 ans

Les durées d'utilité, le mode d'amortissement et les valeurs résiduelles sont revus chaque année en tenant compte de la nature des actifs, de l'usage prévu et de l'évolution technologique. L'amortissement débute dès que l'actif est prêt à être mis en service.

L'amortissement est présenté dans « Amortissement des immobilisations incorporelles » à l'état consolidé du résultat global.

###### 4.13.2 Marques de commerce

Les marques de commerce ont une durée d'utilité indéterminée étant donné la stabilité du secteur économique et sont comptabilisées selon le modèle du coût et ne sont pas amorties. Elles sont soumises à un test de dépréciation annuellement ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation indiquent qu'elles ont subi une perte de valeur.

S'il y a une diminution de la valeur comptable, celle-ci est comptabilisée en résultat net.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### 4.14 Goodwill

Le goodwill représente les avantages économiques futurs résultant d'un regroupement d'entreprises qui ne sont pas identifiés individuellement et comptabilisés séparément. Se reporter à la note 4.3 pour obtenir de l'information sur la méthode de détermination initiale du goodwill. Le goodwill est comptabilisé au coût diminué du cumul des pertes de valeur. Voir la note 4.15 pour obtenir une description des procédés pour les tests de dépréciation.

##### 4.15 Test de dépréciation du goodwill, des immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles

Aux fins de l'évaluation de la dépréciation, les actifs sont regroupés aux niveaux les plus bas générant des entrées de trésorerie largement indépendantes (unités génératrices de trésorerie). Par conséquent, certains actifs sont soumis individuellement à un test de dépréciation tandis que d'autres sont testés au niveau de l'unité génératrice de trésorerie. Le goodwill est affecté aux unités génératrices de trésorerie qui devraient bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises et qui représentent, pour la Société, le niveau le plus bas auquel le goodwill fait l'objet d'un suivi par la direction.

Les unités génératrices de trésorerie auxquelles un goodwill a été affecté et les marques de commerce à durée d'utilité indéterminée doivent être soumises à un test de dépréciation lorsqu'un événement défavorable intervient et au moins à toutes les années. Tous les autres actifs individuels ou unités génératrices de trésorerie sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de circonstances indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable.

Une perte de valeur égale au montant par lequel la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur recouvrable est comptabilisée en résultat net. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de sa vente et de sa valeur d'utilité. Pour déterminer sa valeur d'utilité, la direction procède à une estimation des flux de trésorerie futurs provenant de chaque actif ou de chaque unité génératrice de trésorerie, puis elle détermine un taux d'actualisation approprié aux fins du calcul de la valeur actualisée de ces flux de trésorerie. Les données utilisées pour les tests de dépréciation sont directement liées au budget le plus récent approuvé de la Société. Les facteurs d'actualisation sont établis individuellement pour chaque actif ou unité génératrice de trésorerie et reflètent leur profil de risque respectif déterminé par la direction.

Les pertes de valeur liées aux unités génératrices de trésorerie sont d'abord portées en réduction de la valeur comptable de tout goodwill affecté à cette unité génératrice de trésorerie. Toute perte de valeur restante est répartie au prorata des autres actifs de l'unité génératrice de trésorerie. Exception faite du goodwill, tous les actifs sont subséquemment réévalués afin de relever tout indice indiquant qu'une perte de valeur comptabilisée antérieurement puisse ne plus exister. Une perte de valeur peut être reprise sur les actifs autres que le goodwill si la valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur comptable. La valeur comptable d'un actif augmentée en raison de la reprise d'une perte de valeur ne doit pas être supérieure à la valeur comptable qui aurait été déterminée, nette des amortissements, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

##### 4.16 Actifs loués

Selon l'IAS 17, Contrats de location, la propriété économique d'un actif loué est transférée au locataire lorsque ce dernier assume la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif loué. L'actif est ensuite comptabilisé à la date de début de la période de location à la juste valeur de l'actif loué ou si celle-ci est inférieure, à la valeur actuelle des paiements au titre de la location et des paiements accessoires, le cas échéant. Un montant correspondant est comptabilisé à titre de passif lié aux contrats de location-financement, indépendamment du fait que certains de ces paiements sont versés en entier à la date de début de la période de location.

Les contrats de location pour lesquels les risques et avantages sont conservés par le bailleur sont considérés comme des contrats de location simple. Les paiements au titre du contrat de location simple sont comptabilisés en charges sur une base linéaire pendant toute la durée du contrat de location. Les frais connexes comme ceux se rapportant à la maintenance et à l'assurance, sont comptabilisés en charges au fur et à mesure qu'ils sont encourus.

La Société n'a aucun contrat de location-financement.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### 4.17 Instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés lorsque la Société devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier.

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif financier arrivent à expiration, ou lorsque l'actif financier et tous les risques et avantages importants sont transférés.

Un passif financier est décomptabilisé en cas d'extinction, de résiliation, d'annulation ou d'expiration.

##### Actifs financiers

###### a) Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Les actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprennent les actifs financiers qui sont soit classés comme étant détenus à des fins de transaction ou qui respectent certaines conditions et qui sont désignés comme étant à la juste valeur par le biais du compte de résultat au moment de la comptabilisation initiale. Les dérivés sont inclus dans cette catégorie sauf ceux qui sont désignés comme instruments de couverture et dont celle-ci est considérée efficace. La Société n'a aucun actif financier dans cette catégorie.

Les instruments financiers inclus dans cette catégorie sont évalués initialement par la Société à la juste valeur et les coûts liés à la transaction sont inscrits en résultat net. Par la suite, les actifs financiers de cette catégorie sont évalués à la juste valeur et tous les profits et les pertes, réalisés et non réalisés, sont comptabilisés en résultat net.

###### b) Prêts et créances

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés assortis de paiements fixes ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. La Société évalue initialement à la juste valeur majorée des coûts de transaction ses prêts et créances. Après leur comptabilisation initiale, ils sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif, moins une provision pour perte de valeur. L'actualisation est omise si son effet est non significatif. La Société inclut dans cette catégorie les clients et autres débiteurs.

###### c) Actifs financiers disponibles à la vente

Les actifs financiers disponibles à la vente sont des actifs financiers non dérivés qui sont désignés comme étant dans cette catégorie ou qui ne se qualifient pas pour la classification dans aucune des autres catégories d'actifs financiers. Les actifs financiers disponibles à la vente comprennent le placement en actions dans Investissements Colabor Inc.

Les instruments financiers inclus dans cette catégorie sont évalués par la Société à la juste valeur et les coûts liés à la transaction sont ajoutés à celle-ci. Par la suite, les actifs disponibles à la vente sont évalués à la juste valeur. Lorsque l'actif est sorti ou que l'on détermine qu'il a subi une dépréciation, le profit ou la perte cumulé comptabilisé dans les autres éléments du résultat global est reclassé en résultat net et le reclassement est présenté distinctement dans l'état consolidé du résultat global.

La participation en actions dans Investissements Colabor Inc. est évaluée au coût moins toute perte de valeur, puisque actuellement, sa juste valeur ne peut être évaluée de façon fiable. Les pertes de valeur sont comptabilisées en résultat net.

###### d) Dépréciation d'actifs financiers

Tous les actifs financiers sauf ceux qui sont évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont sujets à un test de dépréciation au moins à chaque date de clôture. Les actifs financiers sont dépréciés lorsqu'il existe des indications objectives qu'un actif financier ou un groupe d'actifs financiers a subi une perte de valeur.

Une indication objective de dépréciation pourrait notamment inclure :

- des difficultés financières importantes de la part de l'émetteur ou du débiteur
- une rupture de contrat telle un défaut de paiement des intérêts ou du principal
- la probabilité croissante de faillite ou autre restructuration financière de l'emprunteur.

Les débiteurs individuellement significatifs sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'ils sont en souffrance ou qu'il existe des indications objectives qu'une contrepartie en particulier ne respectera pas ses obligations. Les débiteurs qui ne sont pas considérés comme ayant subi une dépréciation individuellement sont soumis à un test de dépréciation de groupe déterminé en fonction du secteur d'activité. Des indications objectives de dépréciation d'un groupe de débiteurs peuvent inclure l'expérience passée de la Société sur le plan du recouvrement, une hausse dans le nombre de jours du délai de recouvrement du portefeuille tout comme un changement au niveau national ou local des conditions économiques en corrélation avec le défaut de paiement des débiteurs.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### Passifs financiers

Les passifs financiers de la Société comprennent le découvert bancaire, les fournisseurs et autres crédateurs, les dividendes à payer, les soldes de prix d'achats à payer, l'emprunt bancaire, la dette à long terme et les débetures convertibles.

Les passifs financiers inclus dans cette catégorie sont comptabilisés initialement à la juste valeur et les coûts liés à la transaction sont déduits de cette juste valeur. Par la suite, ils sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Ils sont présentés dans les passifs courants lorsqu'ils sont remboursables dans les 12 mois suivant la date de clôture, sinon ils sont classés comme non courant.

##### *Débetures convertibles*

Les composantes des débetures qui sont convertibles ont été présentées séparément à titre de passif et de composante des capitaux propres. La valeur de la composante passif des débetures a été établie, au moment de son émission, en actualisant les obligations futures en matière d'intérêts ainsi que le capital dû à l'échéance à un taux d'actualisation qui représente le taux d'intérêt créditeur estimatif dont la Société pourrait se prévaloir pour des débetures similaires sans droit de conversion. La partie résiduelle du produit brut tiré de l'émission de ces débetures est présentée à titre d'option de conversion des débetures dans les capitaux propres et le montant attribué y demeure pendant toute la durée des débetures convertibles connexes. Les frais d'émission des débetures convertibles sont imputés aux deux composantes au prorata de la répartition du produit de l'émission.

La composante passif présentée au bilan augmente sur la durée des débetures jusqu'à atteindre la valeur nominale totale des débetures en circulation à l'échéance. La différence, soit l'accroissement des débetures convertibles, est présentée à titre de dépenses d'intérêts effectifs sur les débetures. Par conséquent, les intérêts débiteurs reflètent le taux effectif de la composante passif des débetures convertibles. Lorsque les porteurs font la conversion des débetures convertibles en actions ordinaires, les deux composantes mentionnées ci-dessus sont transférées au capital-actions.

##### 4.18 Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels

Les provisions représentent des passifs de la Société pour lesquels l'échéance ou le montant est incertain. Les provisions sont comptabilisées lorsque la Société a une obligation actuelle juridique ou implicite, résultant d'événements passés, et qu'il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que les montants peuvent être estimés de manière fiable. Une obligation actuelle découle de la présence d'obligations juridiques ou implicites résultant d'événements passés, comme des garanties de produits accordées, des litiges ou des contrats onéreux.

L'évaluation des provisions correspond aux dépenses estimées nécessaires à l'extinction de l'obligation actuelle, en fonction des éléments probants les plus fiables disponibles à la date de clôture incluant les risques et les incertitudes liés à l'obligation actuelle. Les provisions sont évaluées à la valeur actuelle des dépenses attendues pour éteindre l'obligation à l'aide d'un taux d'actualisation reflétant les appréciations actuelles par le marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'obligation. L'augmentation de la provision découlant du temps écoulé est comptabilisée en résultat à titre de charges financières.

Un remboursement que la Société a la quasi-certitude de recevoir d'un tiers relativement à l'obligation est comptabilisé comme un actif distinct. Toutefois, cet actif ne doit pas être supérieur au montant de la provision y afférent.

Les provisions sont revues à chaque date de présentation de l'information financière et ajustées pour refléter les meilleures estimations actuelles à cette date.

Lorsqu'une sortie possible de ressources représentatives d'avantages économiques résultant d'une obligation actuelle est considérée comme étant improbable ou de probabilité faible, aucun passif n'est comptabilisé à moins qu'il n'ait été repris à l'occasion d'un regroupement d'entreprises. Lors d'un regroupement d'entreprises, les passifs éventuels sont comptabilisés à la date d'acquisition lorsqu'ils constituent une obligation actuelle résultant d'événements passés et que la juste valeur peut être évaluée de façon fiable, même si la sortie de ressources économiques n'est pas probable. Ils sont ensuite évalués au montant le plus élevé d'une provision comparable comme décrite précédemment, et du montant initialement comptabilisé, le cas échéant, diminué de l'amortissement.

Les entrées probables d'avantages économiques pour la Société qui ne remplissent pas encore les critères de comptabilisation d'un actif sont traitées comme des actifs éventuels et ne sont pas comptabilisés.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### 4.19 Obligations au titre de la retraite et autres avantages du personnel

La Société offre des avantages postérieurs à l'emploi par l'entremise d'un régime à prestations définies ainsi que des régimes à cotisations définies.

Un régime à cotisations définies est un régime de retraite en vertu duquel la Société verse des cotisations définies à une entité indépendante. La Société n'a aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires aux cotisations définies. La Société contribue à des régimes gouvernementaux pour certains membres du personnel qui sont considérés comme des régimes à cotisations définies. Les contributions aux régimes sont comptabilisées en charges dans la période au cours de laquelle les services correspondants des membres du personnel sont reçus.

Les régimes qui ne correspondent pas à la définition d'un régime à cotisations définies sont appelés régimes à prestations définies. Le régime à prestations définies dont la Société est le promoteur détermine le montant que recevra un membre du personnel à titre de prestations de retraite en fonction de la durée du service et du salaire de fin de carrière. La Société conserve l'obligation juridique de verser les prestations même lorsque des actifs destinés au financement du régime à prestations définies ont été mis de côté.

Le passif lié au régime à prestations définies comptabilisés dans l'état de la situation financière correspondent à la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies («OPD») à la date de clôture diminuée de la juste valeur des actifs du régime, ainsi que les ajustements liés aux profits actuariels ou aux pertes actuarielles non comptabilisés.

La direction procède à une estimation annuelle de l'OPD avec le soutien d'actuaire indépendants. L'estimation de ces obligations au titre des avantages postérieurs à l'emploi est fondée sur des taux d'inflation et de mortalité jugés raisonnables par la direction. Elle tient également compte des prévisions spécifiques de la Société relativement aux futures augmentations de salaire. Le facteur d'actualisation est déterminé à la fin de chaque période par référence aux obligations d'entités de première catégorie libellées dans la même monnaie que les prestations à verser, et ayant des échéances similaires à celles de l'OPD.

Les écarts actuariels ne sont pas comptabilisés en charges à moins que le total des écarts non comptabilisés excède 10% de la plus grande valeur entre l'obligation ou les actifs du régime connexes. Le montant excédant le corridor de 10 % est comptabilisé au résultat net sur la durée de vie active moyenne résiduelle attendue des membres du personnel. Le coût des services passés est immédiatement comptabilisé en résultat, sauf si les changements apportés au régime de retraite sont conditionnels à ce que les membres du personnel demeurent en service pour une période de temps définie (la période d'acquisition des droits). Dans un tel cas, le coût des services passés est amorti selon un mode linéaire sur la période d'acquisition des droits. Les intérêts débiteurs liés à l'OPD sont passés en charge dans le poste de charge au titre des avantages du personnel.

Les avantages du personnel à court terme, notamment le droit aux vacances, sont des passifs courants compris dans les autres créateurs évalués au montant non actualisé que la Société s'attend à payer en raison des droits non utilisés.

##### 4.20 Capitaux propres

Le capital-actions représente le montant reçu à l'émission des actions moins les frais d'émission, net de tout avantage d'impôt sur le résultat sous-jacent à ces frais d'émission.

Les options de conversion des débetures représentent la composante capitaux propres des débetures convertibles. Voir la note 4.17 pour la méthode de détermination de la valeur.

Les actions détenues au titre des régimes de rémunération à base d'actions représentent les actions détenues dans le cadre des différents régimes de paiement fondés sur des actions de la Société (voir note 4.21).

Le surplus d'apport comprend le coût de rémunération au titre des régimes de rémunération à base d'actions de la Société.

Les résultats non distribués comprennent les résultats non distribués des années antérieures et de l'année courante.

Les dividendes à verser sont inclus dans le passif au cours de la période où le versement est approuvé par le conseil d'administration.

Toutes les opérations conclues avec les propriétaires de la société mère sont comptabilisées séparément dans les capitaux propres.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### 4.21 Rémunération fondée sur des actions

###### Régime d'options d'achat d'actions

La Société offre un régime d'options d'achat d'actions réglées en instruments de capitaux propres à certains de ses dirigeants et employés. Ce régime ne comporte pas d'option de règlement en trésorerie.

Tous les biens et les services reçus en contrepartie de l'octroi d'options d'achat d'actions sont évalués à leur juste valeur. Lorsqu'un membre du personnel est rémunéré au moyen de l'attribution d'options d'achat d'actions, la juste valeur des services reçus par ce membre du personnel est déterminée indirectement par référence à la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués. Cette juste valeur est évaluée à la date d'attribution.

La rémunération fondée sur des actions est ultimement comptabilisée en charges dans le compte de résultat avec la contrepartie en crédit au compte de surplus d'apport.

Dans les cas où des périodes ou des conditions d'acquisition de droits s'appliquent, la charge est répartie sur la période d'acquisition en fonction de la meilleure estimation disponible du nombre d'options sur actions dont l'acquisition est attendue. Les conditions d'acquisition non liées au marché font partie des hypothèses portant sur le nombre d'options qui, selon les attentes, deviendront exerçables. Les estimations sont ensuite révisées lorsqu'il y a des indications à l'effet que le nombre d'options sur actions dont l'acquisition est attendue diffère des estimations précédentes. Tout rajustement cumulatif avant l'acquisition des droits est comptabilisé dans la période en cours. Aucun rajustement n'est apporté aux charges comptabilisées dans des périodes antérieures si le nombre d'options sur actions qui ont finalement été acquises diffère de celui qui avait été prévu au moment de l'acquisition.

Au moment de l'exercice d'une option sur actions, les produits reçus moins les coûts de transaction directement attribuables jusqu'à la limite de la valeur nominale des actions émises sont portés au capital-actions.

###### Régime d'intéressement à long terme

La Société offre un régime d'intéressement à long terme (« RILT ») à certains employés. Ce régime ne comporte pas d'option de règlement en trésorerie. La Société comptabilise, pendant la période d'acquisition des droits en fonction de la meilleure estimation disponible du nombre d'actions dont l'acquisition est attendue, une charge de rémunération établie en fonction de la juste valeur des actions à la date de leur attribution avec une augmentation correspondante du surplus d'apport. Selon le régime, les actions sont achetées sur le marché libre au nom des participants au régime et sont inscrites et imputées au coût dans le compte d'actions détenues au titre du RILT. Les participants ont le droit de recevoir les dividendes sur toutes les actions détenues pour leur compte avant la date d'acquisition applicable. Dans les cas où la juste valeur des actions à la date d'attribution est supérieure au prix d'acquisition payé par la Société, l'écart est inscrit à titre de surplus d'apport. Dans les cas où la juste valeur des actions à la date d'attribution est inférieure au prix d'acquisition payé par la Société, l'écart est inscrit en réduction des résultats non distribués.

###### Régime d'actions liées au rendement

La Société offre un régime d'actions liées au rendement (« ALR ») à certains dirigeants et employés de la Société. Les ALR sont acquises après une durée maximale de trois ans sur la base de cibles de rendement. Le coût de rémunération est évalué à la juste valeur des actions à la date d'attribution et est constaté en charge sur la période de service concernée avec une augmentation correspondante du surplus d'apport. La Société comptabilise la charge reliée à ce régime en fonction de l'atteinte prévue de cible de rendement. L'incidence de toute variation du nombre d'ALR à être acquises est comptabilisée durant la période au cours de laquelle l'estimation est révisée.

Selon le régime d'ALR, les actions sont achetées sur le marché libre au nom des participants au régime et sont inscrites et comptabilisées au coût en réduction des capitaux propres. Dans les cas où la juste valeur des actions à la date d'attribution est supérieure au prix d'acquisition payé par la Société, l'écart est inscrit à titre de surplus d'apport. Dans les cas où la juste valeur des actions à la date d'attribution est inférieure au prix d'acquisition payé par la Société, l'écart est inscrit en réduction des résultats non distribués.

###### Régime d'unités d'actions à l'intention des administrateurs

Les membres du conseil d'administration de la Société peuvent choisir de recevoir, en tout ou en partie, leurs honoraires annuels sous forme d'unités d'actions différées (« UAD »). Le passif au titre de la rémunération sous forme d'UAD est évalué à chaque date de clôture selon le nombre d'unités d'actions en circulation et selon le cours de l'action ordinaire de la Société. Les variations du passif sont comptabilisées comme une charge de rémunération et le passif est présenté au compte fournisseurs et autres créditeurs.



## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

##### Régime d'actionnariat à l'intention des employés

La Société a établi un régime d'actionnariat à l'intention des employés. En vertu de ce régime, la Société verse, en contrepartie des montants versés par les employés, des cotisations établies selon des pourcentages prévus au régime. Ces cotisations sont constatées en charges au moment où les employés s'engagent à verser leur contrepartie.

##### 4.22 Normes existantes qui ne sont pas encore en vigueur

À la date d'autorisation de ces états financiers consolidés intermédiaires, de nouvelles normes et interprétations des normes existantes et de nouveaux amendements ont été publiés, mais ne sont pas encore en vigueur, et la Société ne les a pas adoptés de façon anticipée. La direction prévoit que l'ensemble des prises de position sera adopté dans les méthodes comptables de la Société au cours de la première période débutant après la date d'entrée en vigueur de chaque prise de position. L'information sur les nouvelles normes et interprétations et les nouveaux amendements qui sont susceptibles d'être pertinents pour les états financiers de la Société est fournie ci-dessous. Certaines autres nouvelles normes et interprétations ont été publiées, mais la direction ne s'attend pas à ce qu'elles aient une incidence importante sur les états financiers de la Société.

##### IFRS 9, Instruments financiers (en vigueur à compter du 1er janvier 2013)

L'IAS 39, Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation va être remplacé.

La norme de remplacement (IFRS 9) est publiée en plusieurs phases. À ce jour, les chapitres traitant de la comptabilisation, du classement, de l'évaluation et de la décomptabilisation des actifs et passifs financiers ont été publiés. Ces chapitres seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1er janvier 2013. D'autres chapitres traitant de la méthodologie de dépréciation et de la comptabilisation de couverture sont toujours en cours d'élaboration.

La direction n'a pas encore déterminé l'incidence que cette nouvelle norme aura sur les états financiers de la Société. Cependant, elle ne prévoit pas adopter cette nouvelle norme avant que tous les chapitres du projet de remplacement de l'IFRS 9 aient été publiés et qu'elle puisse déterminer toutes les incidences de ces changements.

#### 5. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS IMPORTANTS

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges.

Les résultats réels peuvent différer des jugements, des estimations et des hypothèses posés par la direction et ils seront rarement identiques aux résultats estimés.

L'information sur les jugements, les estimations et les hypothèses significatifs qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-dessous.

##### Perte de valeur des clients et autres débiteurs

Le montant comptabilisé au titre de perte de valeur des clients et autres débiteurs est fondé sur l'estimation de la direction des risques associés à chacun des clients et autres débiteurs de la Société en fonction des pertes subies dans le passé, de l'expérience de recouvrement et de l'incidence de la conjoncture économique actuelle et prévue. Au 10 septembre 2011, la direction a évalué que 1 726 000 \$ ne seront pas recouverts (970 000 \$ au 31 décembre 2010 et 1 619 000 \$ au 1er janvier 2010).

##### Remises des fournisseurs

La Société constate les remises de fournisseurs en estimant le degré d'atteinte des conditions donnant droit aux remises.

##### Évaluation du stock

Le stock est évalué au montant le moins élevé du coût et de la valeur nette de réalisation. Lorsqu'elle estime la valeur nette de réalisation, la direction tient compte des indications les plus fiables dont elle dispose au moment où les estimations sont faites. La quantité, l'âge et la condition des stocks sont mesurés et évalués régulièrement au courant de l'année.

## **Groupe Colabor Inc.**

### **Notes complémentaires intermédiaires**

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### **5. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS IMPORTANTS (suite)**

##### **Durée d'utilité des actifs amortissables**

La direction examine les durées d'utilité des actifs amortissables à chaque date de présentation de l'information financière en fonction de l'utilité prévue des actifs de la Société. Les valeurs comptables sont analysées dans les notes 8 et 18.4. Les résultats réels peuvent toutefois être différents en raison d'obsolescence technique, particulièrement en ce qui a trait au matériel informatique et aux logiciels de distribution.

##### **Perte de valeur des marques de commerces et du goodwill**

Une perte de valeur est comptabilisée pour le montant par lequel la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur recouvrable. La direction détermine la valeur recouvrable en procédant à une estimation des flux de trésorerie futurs prévus provenant de chaque actif ou unité génératrice de trésorerie, puis elle détermine un taux d'actualisation approprié aux fins du calcul de la valeur actualisée de ces flux de trésorerie (note 18.1). Lorsqu'elle procède à l'évaluation des flux de trésorerie futurs prévus, la direction pose des hypothèses relativement aux résultats opérationnels futurs. Ces hypothèses se rapportent à des événements et circonstances futurs. Les résultats réels peuvent différer et donner lieu à des ajustements significatifs aux actifs de la Société au cours des prochains exercices.

Dans la plupart des cas, la détermination du taux d'actualisation comporte l'estimation de l'ajustement approprié pour tenir compte du risque du marché et d'un ajustement approprié pour les facteurs de risques propres aux actifs.

##### **Perte de valeur des marques de commerce**

Les marques de commerces ont fait l'objet de tests de dépréciation. La valeur comptable individuelle de ces actifs est de 32 855 000 \$ (27 855 000 \$ aux 31 décembre 2010 et 1er janvier 2010). Ce montant représente l'exposition maximale pour des baisses de valeur futures. Ces actifs ont généré des produits de manière indépendante. Le modèle de flux de trésorerie actualisés a conclu au maintien de leur valeur comptable. Les hypothèses sous-jacentes à l'estimation sont basées sur des résultats futurs découlant de chacune des marques de commerce. La valeur comptable est donc considérée comme étant appropriée et aucune dépréciation n'est nécessaire.

##### **Perte de valeur du goodwill**

La Société a démontré qu'aucune dépréciation de valeur du goodwill n'était nécessaire pour toutes ses unités génératrices de trésorerie. La valeur comptable du goodwill est considérée comme étant appropriée (note 18.1).

##### **Actifs d'impôts différés**

L'évaluation de la probabilité du bénéfice imposable futur pour lequel les actifs d'impôts différés pourront être utilisés s'appuie sur les dernières prévisions budgétaires approuvées de la Société, lesquelles sont ajustées pour tenir compte des charges et des produits significatifs non imposables ainsi que sur les limites d'utilisation des pertes non utilisées. Si une prévision positive de bénéfice imposable indique qu'il est probable que les actifs d'impôts différés soient utilisés, plus particulièrement si cette utilisation n'est soumise à aucune limite de temps, ces actifs d'impôts différés sont généralement comptabilisés en entier. La direction évalue individuellement la comptabilisation des actifs d'impôts différés assujettis à certaines limites juridiques ou économiques ou à des incertitudes, en tenant compte des faits et des circonstances propres à chacun.

##### **Regroupements d'entreprises**

Au moment de la comptabilisation initiale, les actifs et les passifs de l'entreprise acquise et la contrepartie versée pour ces derniers sont pris en considération dans l'état consolidé de la situation financière à leur juste valeur. Pour évaluer la juste valeur, la direction utilise des estimations des flux de trésorerie futurs et des taux d'actualisation. Toute modification ultérieure de ces estimations aurait une incidence sur la valeur comptable du goodwill si le changement était considéré comme un ajustement survenu durant la période d'évaluation. Toute autre modification serait comptabilisée dans le compte de résultat dans la période ultérieure. Le détail sur les actifs acquis et les passifs repris est présenté à la note 3.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 5. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS IMPORTANTS (suite)

##### Obligations au titre de la retraite

La direction procède à une estimation annuelle de ses obligations au titre de la retraite avec le soutien d'actuares indépendants; toutefois, le résultat réel peut différer en raison d'incertitudes liées à l'estimation. L'estimation de son obligation au titre de la retraite de 443 000 \$ (642 000 \$ au 31 décembre 2010 et 903 000 \$ au 1er janvier 2010) est fondée sur des taux d'inflation et de mortalité jugés raisonnables par la direction. Elle tient également compte des prévisions spécifiques de la Société relativement aux futures augmentations de salaires, à l'âge de départ à la retraite des salariés ainsi que d'autres facteurs actuariels. Les facteurs d'actualisation sont déterminés vers la fin de chaque exercice par référence aux obligations d'entités de première catégorie et libellées dans la même monnaie que les prestations à verser, et ayant des échéances similaires à celles du passif lié à la retraite connexe. Il existe des incertitudes quant aux estimations qui peuvent varier considérablement dans les évaluations futures des obligations de la Société au titre des prestations définies.

##### Contrats de location

Aux fins de l'application de la classification des contrats de location en vertu de l'IAS 17, la direction considère qu'aucun des contrats de location ne doit être comptabilisé comme étant un contrat de location financement.

##### Évaluation des options d'achat d'actions

La mise en œuvre du modèle de valorisation binomial destiné à estimer la juste valeur des services rendus en contrepartie de l'octroi d'options d'achat d'actions nécessite de retenir des hypothèses sur le cours de l'action sous-jacente, la volatilité de l'action, les dividendes annuels prévus et le taux de rotation des bénéficiaires.

La Société compte deux secteurs d'activités isolables : celui de la distribution à des distributeurs en alimentation (Segment Grossiste) et celui de la distribution aux entreprises de services alimentaires (Segment Distribution) comme décrit de façon plus détaillée à la note 4.10. Ces secteurs opérationnels font l'objet d'un suivi et des décisions stratégiques sont prises en fonction des résultats sectoriels avant amortissements, charges financières et impôts. Les actifs et passifs ne sont pas considérés par la direction pour analyser les différents secteurs.

L'information sectorielle des périodes de présentation de l'information financière considérés se détaille comme suit:

#### 6. INFORMATION SECTORIELLE

	2011-09-10 (84 jours)		
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Total
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	123 521	239 938	363 459
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	116 512	207 256	323 768
Rémunération du personnel	1 321	16 485	17 806
Autres frais	1 039	9 050	10 089
	118 872	232 791	351 663
Résultats sectoriels avant amortissements, charges financières et impôts	4 649	7 147	11 796
	2011-09-10 (253 jours)		
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Total
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	346 502	635 988	982 490
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	326 862	551 016	877 878
Rémunération du personnel	3 962	43 369	47 331
Autres frais	3 400	24 631	28 031
	334 224	619 016	953 240
Résultats sectoriels avant amortissements, charges financières et impôts	12 278	16 972	29 250

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 6. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

	2010-09-11 (84 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Grossiste	Distribution	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	112 437	141 964	254 401
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	105 527	123 196	228 723
Rémunération du personnel	1 006	9 569	10 575
Autres frais	1 388	5 514	6 902
	107 921	138 279	246 200
Résultats sectoriels avant amortissements, charges financières et impôts	4 516	3 685	8 201

  

	2010-09-11 (254 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Grossiste	Distribution	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	335 346	431 173	766 519
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	313 665	373 149	686 814
Rémunération du personnel	3 840	29 793	33 633
Autres frais	3 799	16 238	20 037
	321 304	419 180	740 484
Résultats sectoriels avant amortissements, charges financières et impôts	14 042	11 993	26 035

Le tableau suivant présente le rapprochement entre les totaux des secteurs opérationnels de la Société et les principales données financières dans l'état financier de la Société:

	2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	\$	\$	\$	\$
Ventes de marchandises				
Total des produits sectoriels	363 459	254 401	982 490	766 519
Élimination des produits intersectoriels	(38 699)	(20 092)	(100 903)	(61 700)
Ventes de marchandises de la Société	324 760	234 309	881 587	704 819
Résultat				
Total des résultats sectoriels avant amortissements, charges financières et impôts	11 796	8 201	29 250	26 035
Rémunération du personnel non-attribuée	(538)	(472)	(1 381)	(1 499)
Autres charges non-attribuées	(762)	(238)	(2 127)	(1 159)
Amortissement des immobilisations corporelles	(1 125)	(726)	(2 696)	(2 134)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(3 031)	(2 327)	(8 775)	(7 000)
Élimination des résultats intersectoriels	58	103	(57)	103
Résultat opérationnel de la Société	6 398	4 541	14 214	14 346
Frais connexes à des acquisitions d'entreprises			(1 795)	
Charges financières	(1 861)	(1 542)	(5 484)	(4 347)
Résultat de la Société avant impôts	4 537	2 999	6 935	9 999

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 7. CHARGES OPÉRATIONNELLES EXCLUANT LES AMORTISSEMENTS

	2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	\$	\$	\$	\$
Achats de marchandises	278 402	201 164	769 122	612 844
Variations des stocks	6 605	7 413	7 908	12 215
Rémunération du personnel (note 13.1)	18 344	11 047	48 712	35 132
Autres charges	10 855	7 091	30 160	21 148
	<u>314 206</u>	<u>226 715</u>	<u>855 902</u>	<u>681 339</u>

#### 8. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Logiciels de distribution	Marques de commerce	Relations clients	Total
	\$	\$	\$	\$
<b>Valeur comptable brute</b>				
Solde au 1er janvier 2011	4 773	27 855	146 193	178 821
Acquisitions	354			354
Regroupement d'entreprise	237	5 000	17 000	22 237
Solde au 10 septembre 2011	<u>5 364</u>	<u>32 855</u>	<u>163 193</u>	<u>201 412</u>
<b>Amortissement et dépréciation</b>				
Solde au 1er janvier 2011	2 042	0	39 784	41 826
Amortissement	613		8 162	8 775
Solde au 10 septembre 2011	<u>2 655</u>	<u>0</u>	<u>47 946</u>	<u>50 601</u>
<b>Valeur comptable nette au 10 septembre 2011</b>	<u>2 709</u>	<u>32 855</u>	<u>115 247</u>	<u>150 811</u>
<b>Valeur comptable brute</b>				
Solde au 1er janvier 2010	3 879	27 855	136 040	167 774
Acquisitions	784			784
Regroupement d'entreprise	110		10 153	10 263
Solde au 31 décembre 2010	<u>4 773</u>	<u>27 855</u>	<u>146 193</u>	<u>178 821</u>
<b>Amortissement et dépréciation</b>				
Solde au 1er janvier 2010	1 400		30 026	31 426
Amortissement	642		9 758	10 400
Solde au 31 décembre 2010	<u>2 042</u>	<u>0</u>	<u>39 784</u>	<u>41 826</u>
<b>Valeur comptable nette au 31 décembre 2010</b>	<u>2 731</u>	<u>27 855</u>	<u>106 409</u>	<u>136 995</u>
<b>Valeur comptable nette au 1er janvier 2010</b>	<u>2 479</u>	<u>27 855</u>	<u>106 014</u>	<u>136 348</u>

Dans les relations clients, la valeur comptable nette d'une des relations clients est de 19 186 000 \$ au 10 septembre 2011 (20 472 000 \$ au 31 décembre 2010 et 22 329 000 \$ au 1er janvier 2010) et sa durée restante d'amortissement est 15 ans.

#### 9. GOODWILL

	2011-09-10 (253 jours)	2010-12-31 (365 jours)
	\$	\$
<b>Valeur comptable brute</b>		
Solde au début	78 423	72 317
Regroupement d'entreprises	37 532	6 106
Solde à la fin	<u>115 955</u>	<u>78 423</u>

Le goodwill n'a jamais subi de perte de valeur (voir note 18.1).

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 10 - SOLDES DE PRIX D'ACHATS À PAYER

Les soldes de prix d'achats à payer se rapportant à des acquisitions d'entreprises se détaillent comme suit:

	2011-09-10	2010-12-31	2010-01-01
	\$	\$	\$
Sans intérêt	6 331	6 331	6 331
Portant intérêt à 4,5 %	3 750	3 750	3 750
Portant intérêt au taux de base moins 1 % (2 % au 10 septembre 2011 et au 31 décembre 2010)	3 285	4 298	
Portant intérêt à 5%	1 500		
	<u>14 866</u>	<u>14 379</u>	<u>10 081</u>
Versements exigibles à court terme	13 473	13 236	10 081
Versement exigible dans plus d'un an	<u>1 393</u>	<u>1 143</u>	<u>—</u>

#### 11. EMPRUNT BANCAIRE

Au 10 septembre 2011, la facilité de crédit était de l'ordre de 150 000 000 \$. Elle vient à échéance en 2016 et est garantie par une hypothèque de premier rang sur les actifs de la Société. La facilité de crédit actuelle remplace celle qui venait à échéance le 28 avril 2011.

La facilité de crédit porte intérêt au taux préférentiel plus 1% (soit 4%) au 10 septembre 2011, au taux préférentiel au 31 décembre 2010 (soit 3 %) et au taux préférentiel plus 0,25% au 1er janvier 2010 (soit 2,5%).

La Société doit respecter certains ratios financiers et ces ratios ont un impact sur le taux d'intérêt des facilités de crédit. Au 10 septembre 2011, au 31 décembre 2010 et au 1er janvier 2010 les ratios étaient respectés.

Au 10 septembre 2011, une lettre de garantie, d'un montant de 2 028 000 \$, était utilisée relativement à un engagement.

#### 12. CAPITAL-ACTIONS

##### Autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires participatives, avec droit de vote et sans valeur nominale

Nombre illimité d'actions privilégiées émissibles en série, dont les privilèges, modalités, restrictions et conditions afférents à chaque série doivent être établis au moment de leur émission

##### Actions ordinaires émises et entièrement libérées

	2011-09-10 (253 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-12-31 (365 jours)	2010-12-31 (365 jours)
	Nombre	\$	Nombre	\$
En circulation au début	23 053 564	177 960	19 659 632	143 008
Rachat d'actions dans le cours normal des activités	(328 200)	(2 540)		
Conversion de débetures convertibles	94 826	998	3 393 932	34 952
En circulation à la fin	<u>22 820 190</u>	<u>176 418</u>	<u>23 053 564</u>	<u>177 960</u>

Il n'y avait aucune action privilégiée en circulation au courant des périodes visées.

##### Offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités

Le 25 octobre 2010, le conseil d'administration de la Société a autorisé un programme d'offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités en vue de racheter pour annulation, jusqu'au 27 octobre 2011, jusqu'à concurrence de 500 000 actions ordinaires, représentant environ 2,9 % des actions ordinaires en circulation. En vertu de cette offre, les rachats s'effectueront au prix du marché.

Depuis l'autorisation du programme, la Société a racheté 328 200 actions, soit 19 700 actions dans le deuxième trimestre de 2011 et 308 500 actions dans le troisième trimestre de 2011.

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 13. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

##### 13.1. Charges au titre des avantages du personnel

Les charges comptabilisées au titre des avantages du personnel sont analysées comme suit:

	2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	\$	\$	\$	\$
Salaires	13 754	8 362	37 755	26 562
Coût des avantages sociaux	4 326	2 313	10 001	7 539
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions	53	163	270	388
Retraites - régimes à prestations définies	25	24	75	72
Retraites - régimes à cotisations définies	186	185	611	571
	<u>18 344</u>	<u>11 047</u>	<u>48 712</u>	<u>35 132</u>

##### 13.2. Rémunération du personnel fondée sur des actions

###### Régime d'options d'achat d'actions

La Société a adopté un régime d'options d'achat d'actions (ci-après le « Régime d'Options ») autorisant le conseil d'administration de la Société à émettre des options d'achat d'actions permettant à ses administrateurs, dirigeants et employés d'acquérir des actions ordinaires de la Société. Le conseil d'administration de la Société a mis en place le régime en 2010.

Le nombre maximum d'actions ordinaires de la Société pouvant être émises aux termes d'options attribuées en vertu du Régime d'Options correspond à 10 % du nombre d'actions ordinaires en circulation de la Société au moment de l'attribution, et le nombre total d'actions ordinaires de la Société réservées aux fins d'attribution d'options à une même personne ne peut en aucun cas dépasser plus de 5 % des actions ordinaires de la Société. Étant donné que le Régime d'Options ne prévoit pas un nombre maximal fixe d'actions ordinaires de la Société pouvant être émises aux termes du Régime d'Options, les actionnaires de la Société devront l'approuver de nouveau à tous les trois ans à compter de la date de l'assemblée annuelle de la Société.

Le prix auquel les actions ordinaires de la Société peuvent être souscrites aux termes d'une option attribuée en vertu du Régime d'Options correspond au cours du marché. Pour l'application du Régime d'Options, « cours du marché » s'entend de la moyenne pondérée en fonction du volume du cours des actions ordinaires de la Société sur une période de cinq jours de séance à la bourse TSX qui précède la date d'attribution applicable.

À moins que le conseil d'administration de la Société n'en décide autrement à la date d'attribution, une option deviendra acquise et pourra être levée par le participant admissible (un « titulaire d'options ») en quatre tranches égales au moment du premier, du deuxième, du troisième et du quatrième anniversaire de la date d'attribution. Le titulaire d'options peut alors lever une option acquise à tout moment avant le dixième anniversaire de la date d'attribution ou la date antérieure fixée par le conseil d'administration (la « date d'expiration ») et toutes les options non levées expireront ou deviendront caduques et nulles et sans effet après la date d'expiration.

Si le conseil d'administration de la Société donne son approbation, plutôt que de payer le prix de levée applicable, le titulaire d'options pourra choisir de recevoir un nombre d'actions ordinaires de la Société en soustrayant le prix d'exercice applicable du cours du marché des actions ordinaires de la Société à la date de levée, et en multipliant la différence par le nombre d'actions ordinaires de la Société à l'égard desquelles l'option a été par ailleurs levée et en divisant ce produit par ce cours du marché.

Au 1er mars 2010, le conseil d'administration de la Société a octroyé à des dirigeants de la Société, 70 000 options à 11,49\$ expirant le 1er mars 2017. Le 30 avril 2010, 117 500 autres options à 12,10\$ expirant le 30 avril 2017 ont été accordées à d'autres dirigeants. Au 10 septembre 2011 et au 31 décembre 2011, il y avait 187 500 options en circulation. Au 10 septembre 2011, 46 875 options étaient exerçables (aucune au 31 décembre 2010).

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 13. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL (suite)

La moyenne pondérée des justes valeurs des options octroyées au montant de 1,10 \$ par option a été estimée à la date d'attribution au moyen d'un modèle binomial en fonction des moyennes pondérées des hypothèses suivantes pour les options octroyées au cours de la période :

Taux d'intérêt sans risque	2,85 %
Volatilité prévue de l'action	24 %
Dividende annuel prévu	1,08 \$
Durée prévue	5,5 années
Prix de l'action à la date d'attribution	11,83\$
Prix d'exercice à la date d'attribution	11,87\$

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions ordinaires de la Société depuis son inscription à la Bourse TSX.

#### Régime d'intéressement à long terme

Aux termes du régime d'intéressement à long terme (« RILT ») des actions ordinaires ont été octroyées à certains employés par rapport à certains seuils financiers. La Société acquerrait des actions ordinaires sur le marché afin de les détenir jusqu'à ce que chaque participant en acquière la propriété. Les participants du RILT ont le droit de recevoir les dividendes sur toutes les actions ordinaires détenues pour leur compte avant la date d'acquisition applicable. Les actions ordinaires non acquises détenues par la Société pour le compte d'un participant du RILT sont annulées si le participant démissionne pour tout motif autre que sa retraite ou est congédié pour un motif valable avant la date d'acquisition applicable. Dans ces cas, les actions ordinaires font l'objet d'une vente dont le produit est remis à la Société. Les dividendes versés sur ces actions ordinaires sont également remis à la Société. Depuis le 25 août 2009, le RILT a cessé tout nouvel octroi.

Le 22 février 2011, selon le RILT, 46 021 actions ordinaires (dont le coût était de 455 000 \$) ont été libérées.

Le 24 février 2010, selon les termes du RILT, 55 653 actions ordinaires (dont le coût était de 530 000 \$) ont été libérées. De plus, durant 2010, la Société a vendu sur le marché 1 860 actions ordinaires pour un total de 21 000 \$ à la suite du retrait d'un participant.

Au 10 septembre 2011, il y a 28 837 actions ordinaires non encore libérées dans le cadre du RILT (76 193 actions ordinaires au 31 décembre 2010 et 133 706 actions ordinaires au 1er janvier 2010).

#### Régime d'actions liées au rendement

Aux termes du régime d'actions liées au rendement (« ALR ») de la Société, établi le 28 avril 2010, des actions ordinaires peuvent être octroyées à certains employés de la Société. Un fiduciaire nommé pour l'administration du régime d'ALR, acquiert des actions ordinaires sur le marché afin de les détenir jusqu'à ce que chaque participant en acquière la propriété. Les actions ordinaires sont acquises après une durée maximale de trois ans, sur la base de cibles de rendement. À la date d'acquisition, les participants au régime d'ALR recevront les dividendes sur toutes les actions ordinaires détenues pour leur compte entre la date d'octroi des actions ordinaires et la date d'acquisition applicable. Les octrois d'actions ordinaires non acquis par un participant seront annulés si le participant démissionne pour tout motif autre que sa retraite ou est congédié pour un motif valable avant la date d'acquisition applicable. Dans ces cas, les actions ordinaires faisant l'objet des octrois annulés feront l'objet d'une vente dont le produit sera remis à la Société. Les dividendes versés sur ces actions ordinaires seront également remis à la Société.

Le 28 avril 2010, la Société a octroyé 19 900 actions ordinaires en vertu du régime d'ALR et le 14 mai 2010, 19 900 actions ordinaires ont été acquises sur le marché à cet effet pour 240 000 \$. Les ALR sont acquises après une durée maximale de trois ans sur la base de cible d'augmentation du bénéfice par action avant impôts. Le nombre d'ALR acquises par les participants est déterminé en multipliant le nombre d'ALR octroyées par un facteur multiplicateur maximum de 1,5.

Le 23 mars 2011, la Société a octroyé 11 650 actions ordinaires en vertu du régime d'ALR et le 30 mars 2011, 11 650 actions ordinaires ont été acquises sur le marché à cet effet pour 141 000 \$. Les ALR sont acquises après une durée maximale de trois ans sur la base de cible d'augmentation du bénéfice par action avant impôts. Le nombre d'ALR acquises par les participants est déterminé en multipliant le nombre d'ALR octroyées par un facteur multiplicateur maximum de 1,5.



## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 13. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL (suite)

##### Régime d'unités d'actions à l'intention des administrateurs

Depuis le 28 avril 2010, la Société offre un régime d'unités d'actions à l'intention des administrateurs (« UAD ») à ses administrateurs externes. En vertu de ce régime, les administrateurs peuvent choisir de recevoir sous forme d'UAD, 50%, 75% ou 100 % des honoraires qui leur sont payables à l'égard de leur fonction d'administrateur. Lorsqu'un administrateur se prévaut de ce régime, la compagnie crédite le compte de l'administrateur d'un nombre d'unités égal au montant de rémunération différée, divisé par la moyenne du cours boursier de clôture des actions ordinaires pendant les cinq jours précédant immédiatement le dernier jour de chaque trimestre de la Société. Les UAD octroyées aux termes du régime d'UAD sont rachetables, et la valeur de celles-ci est payable seulement lorsque le porteur d'UAD a cessé d'être administrateur de la Société.

Dans le cadre de ce régime, aucune UAD n'a été encore octroyée.

Le coût de rémunération passé en charges dans le cadre de ces régimes se détaille comme suit:

	2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	\$	\$	\$	\$
Charges - régime d'options d'achat d'actions	16	26	48	49
Charges - régime d'intéressement à long terme	61	89	212	258
Charges - régime d'actions liées au rendement		18	42	43
	<u>77</u>	<u>133</u>	<u>302</u>	<u>350</u>

#### 14. CHARGES FINANCIÈRES

	2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur l'emprunt bancaire	990	141	2 003	629
Intérêts sur la dette à long terme	1	4	5	12
Intérêts effectifs sur les débetures	1 079	1 336	3 269	3 526
Autres	(209)	61	207	180
	<u>1 861</u>	<u>1 542</u>	<u>5 484</u>	<u>4 347</u>

#### 15. DONNÉES PAR ACTION

##### Flux de trésorerie par action

	2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles avant variation nette du fonds de roulement	10 631	7 727	24 051	23 611
Frais connexes à des acquisitions d'entreprises			1 795	
Charges financières	(1 861)	(1 542)	(5 484)	(4 347)
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur les débetures inclus dans les charges financières	208	252	632	737
Acquisition d'immobilisations	(1 148)	(659)	(2 753)	(1 890)
	<u>7 830</u>	<u>5 778</u>	<u>18 241</u>	<u>18 111</u>

Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	<u>22 923 146</u>	<u>21 956 640</u>	<u>23 002 391</u>	<u>20 918 097</u>
Flux de trésorerie par action	<u>0,34 \$</u>	<u>0,26 \$</u>	<u>0,79 \$</u>	<u>0,87 \$</u>
Portion du dividende annuel déclaré correspondant à la période présentée	<u>0,25 \$</u>	<u>0,25 \$</u>	<u>0,75 \$</u>	<u>0,75 \$</u>
Ratio de dividende sur les flux de trésorerie par action	<u>72%</u>	<u>94%</u>	<u>94%</u>	<u>86%</u>

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 15. DONNÉES PAR ACTION (suite)

##### Résultat par action

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

	2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	\$	\$	\$	\$
Résultat utilisé pour le résultat consolidé de base et dilué par action	3 099	1 791	4 826	6 924
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour les fins du calcul du résultat de base et dilué par actions	22 923 146	21 956 640	23 002 391	20 918 097
Résultat de base et dilué par action	0,14 \$	0,08 \$	0,21 \$	0,33 \$

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 du RILT ainsi que du régime d'ALR n'ont pas été incluses dans le calcul du résultat dilué par action parce que l'incidence a un effet antidilutif.

##### Dividendes

Au cours du trimestre terminé le 10 septembre 2011, la Société a déclaré un dividende qui a été versé aux actionnaires le 15 juillet 2011. Un dividende de 0,2691\$ par actions a été déclaré le 30 septembre aux porteurs d'actions inscrits à cette date et payé le 15 octobre 2011.

#### 16. VARIATION NETTE DU FONDS DE ROULEMENT

Variation nette du fonds de roulement entre les deux fins de période ou depuis les acquisitions d'entreprises, le cas échéant :

	2011-09-10 (84 jours)	2010-09-11 (84 jours)	2011-09-10 (253 jours)	2010-09-11 (254 jours)
	\$	\$	\$	\$
Clients et autres débiteurs	18 011	9 487	(8 881)	(3 698)
Actifs d'impôts recouvrables	735	1 891	830	(2 549)
Stock	6 605	7 413	7 908	12 215
Frais payés d'avance	(404)	66	(1 928)	(1 265)
Fournisseurs et autres créditeurs	(4 932)	(2 328)	4 864	3 107
Remises à payer	(6 790)	(7 166)	(4 765)	(2 827)
Produits différés	679	1 054	1 266	1 183
Obligations au titre de la retraite	(66)		(199)	
	13 838	10 417	(905)	6 166

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 17. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS

Les présents états financiers sont les premiers états financiers de la Société préparés selon les IFRS.

La date de transition aux IFRS est le 1er janvier 2010. Les méthodes comptables IFRS de la Société présentées à la note 4 ont été utilisées pour la préparation des états financiers consolidés intermédiaires, pour l'état de la situation financière au 31 décembre 2010, pour l'information comparative au 11 septembre 2010 et pour le premier état de la situation financière à la date de transition.

La Société a mis en application l'IFRS 1, Première application des normes internationales d'information financière, pour préparer l'état consolidé de la situation financière d'ouverture en IFRS au 1er janvier 2010. Les incidences de la transition aux IFRS sur les capitaux propres et le résultat global sont présentés et expliqués plus en détail dans les tableaux de la présente note.

#### Exceptions obligatoires et exemptions facultatives relativement à la première application des IFRS

Au moment de la transition, l'IFRS 1 dicte certaines exceptions obligatoires et autorise certaines exemptions facultatives à l'application rétrospective complète des IFRS.

Les exceptions et exemptions suivantes ont été adoptées par la Société:

#### Exceptions obligatoires applicables à la Société

- La Société a utilisé des estimations selon les IFRS qui sont cohérentes avec les estimations établies selon le référentiel comptable antérieur (après les ajustements destinés à refléter toute différence entre les méthodes comptables)
- Les actifs et les passifs financiers qui ont été décomptabilisés avant le 1er janvier 2010 selon le référentiel comptable antérieur n'ont pas été décomptabilisés selon les IFRS. La Société a appliqué par anticipation la modification de l'IFRS 1 à ce sujet au niveau de la date d'application de l'exception, soit le 1er janvier 2010

#### Exemptions facultatives

- La Société a décidé de ne pas appliquer rétrospectivement l'IFRS 3, « Regroupements d'entreprises », aux regroupements d'entreprises qui se sont produits avant la date de transition (1er janvier 2010). Voir la note 17.1 pour obtenir une explication de l'incidence de cette exemption.
- La Société a décidé de comptabiliser tous les écarts actuariels cumulés pour ses régimes à prestations définies à la date de transition. La méthode comptable de la Société à compter de la date de transition consiste à utiliser la méthode du « corridor » pour comptabiliser les écarts actuariels en résultat net soit la même méthode que celle utilisée avant le basculement aux IFRS. De plus, la Société a choisi d'adopter l'exemption consistant à ne pas divulguer l'excédent ou le déficit du régime à prestations définies et les ajustements liés à l'expérience avant la date de transition.

#### Rapprochement des capitaux propres

Les capitaux propres à la date de transition peuvent être rapprochés aux montants présentés selon les normes comptables, en vigueur avant le basculement, comme suit:

	2010-01-01	2010-09-11	2010-12-31
Avoir des actionnaires selon les normes en vigueur avant le basculement aux IFRS	\$ 146 080	\$ 169 045	\$ 174 530
Augmentation (Diminution) des capitaux propres déjà établis en raison des différences entre les normes en vigueur avant le basculement et les IFRS			
Les coût directs liés aux acquisitions d'entreprises de 2010 sont passés en charges (note 17.1)			(793)
Crédit reporté - radiation de la portion passif court terme cumulé à la date de transition (note 17.2)	7 290	7 110	7 110
Crédit reporté - radiation de la portion passif long terme cumulé à la date de transition (note 17.2)	19 875	17 971	14 197
Divers éléments (note 17.3)	(407)	(2 389)	(858)
	<u>26 758</u>	<u>22 692</u>	<u>19 656</u>
Capitaux propres selon les IFRS	<u>172 838</u>	<u>191 737</u>	<u>194 186</u>

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 17. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS (suite)

##### Rapprochement du résultat global

Le résultat global peut être rapproché aux montants présentés selon les normes comptables, en vigueur avant le basculement, comme suit:

	2010-09-11 (254 jours)	2010-12-31 (365 jours)
	\$	\$
Bénéfice net et résultat étendu selon les normes en vigueur avant le basculement	10 364	16 232
Augmentation (diminution) en raison des différences avec les PCGR, des capitaux propres déjà établis		
Les coût directs liés aux acquisitions d'entreprises de 2010 sont passés en charges (note 17.1)		(793)
Différences dans la comptabilisation de la charge d'impôt futur (note 17.2)	(3 488)	(5 858)
Divers éléments (note 17.3)	48	120
	<u>(3 440)</u>	<u>(6 531)</u>
Résultat global selon les IFRS	<u>6 924</u>	<u>9 701</u>

##### Différences de présentation

Certaines différences de présentation entre les normes comptables en vigueur avant le basculement et les IFRS n'ont aucune incidence sur le résultat présenté ou sur le total des capitaux propres.

Comme il est démontré dans le tableau qui figure à la fin de la présente note, certains postes sont décrits différemment dans les IFRS comparativement aux normes comptables en vigueur avant le basculement, et ce, même si les actifs et les passifs compris dans ces postes, ne sont pas touchés.

##### Notes relatives au rapprochement

##### 17.1 Goodwill et regroupements d'entreprises

###### Regroupement d'entreprises survenus avant le 1er janvier 2010

La Société a choisi de ne pas retraiter les regroupements d'entreprises qui se sont produits avant la date de transition aux IFRS. La valeur comptable du goodwill n'a pas été ajustée pour tenir compte des immobilisations incorporelles incluses dans le goodwill ou des immobilisations incorporelles qui ne satisfont pas aux conditions de comptabilisation selon les IFRS. Le montant du goodwill à la date de transition est lié aux unités génératrices de trésorerie. À la date de transition, ce goodwill a fait l'objet d'un test de dépréciation basé sur les prévisions des flux de trésorerie effectuées à cette date. Aucune dépréciation n'a été relevée. Par conséquent, le montant du goodwill comptabilisé au moment de la transition aux IFRS est la valeur comptable au 1er janvier 2010 selon les normes comptables en vigueur avant le basculement.

###### Regroupement d'entreprises survenus après le 1er janvier 2010

Bien qu'il y ait des différences importantes dans la comptabilisation des regroupements d'entreprises selon le référentiel comptable antérieur et selon l'IFRS 3R, il n'y en a aucune pour les regroupements d'entreprises survenus après le 1er janvier 2010 sauf le fait que les coûts directs engagés reliés aux regroupements d'entreprises ne peuvent plus être capitalisés. Ceci a pour effet de diminuer le goodwill de 505 000 \$ et d'augmenter les frais non liés aux activités courantes pour l'exercice terminé le 31 décembre 2010.

De plus, des coûts directs, d'un montant de 288 000 \$ pour des acquisitions survenues après le 31 décembre 2010, ont été, selon les IFRS, comptabilisés en charges en 2010, date d'engagement des frais. Cet ajustement a pour effet de diminuer les résultats non distribués et les frais payés d'avance de 288 000 \$ et d'augmenter les frais non liés aux activités courantes pour l'exercice terminé le 31 décembre 2010.

##### 17.2 Crédit reporté

Selon les normes comptables en vigueur avant le basculement, la Société comptabilisait un crédit reporté relativement à une portion des attributs fiscaux acquis dans le cadre d'une transaction passée. Or, aucun traitement comptable quant à la comptabilisation d'un tel passif n'est permis selon les IFRS. Par conséquent, la Société a décomptabilisé le passif et augmenté les capitaux propres du même montant. De plus, il faut renverser l'amortissement du crédit reporté dans les résultats dans la charge d'impôts différés.

## **Groupe Colabor Inc.**

### **Notes complémentaires intermédiaires**

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

---

#### **17. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS (suite)**

##### **17.3 Divers éléments**

Certains ajustements doivent être présentés pour refléter le basculement aux IFRS. Individuellement, aucun des éléments autres que ceux présentés aux sections 17.1, 17.2 et 17.4 n'excède 650 000 \$ au niveau de la présentation à l'état de la situation financière et aucun n'engendre un impact excédent 70 000 \$ annuellement à l'état du résultat.

##### **17.4 Impôts différés**

Lors de la transition aux IFRS, la classification des impôts différés est modifiée. La classification à titre d'actif courant n'est plus permise selon les IFRS et les impôts différés sont désormais classés en entier comme non courants. Ceci a pour effet d'augmenter les actifs d'impôts différés, classés dans l'actif non courant, de diminuer les actifs d'impôts différés classés dans l'actif courant et de diminuer les passifs d'impôts différés classés dans le passif non courant.

##### **17.5 Tableau des flux de trésorerie**

La Société a classé ses intérêts versés dans les flux de trésorerie de financement puisqu'ils constituent le coût d'obtention de ressources financières. Le tableau des flux de trésorerie établi selon les IFRS ne présente aucune autre différence importante par rapport à l'état des flux de trésorerie établi selon les PCGR du Canada applicables avant le basculement aux IFRS.

# Groupe Colabor Inc.

## Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

### 17. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS (suite)

Le tableau suivant détaille l'incidence totale de la conversion aux IFRS sur l'état de la situation financière de la Société:

Anciens libellés selon les PCGR du Canada	Note	1er janvier 2010			31 décembre 2010			Nouveaux libellés selon les IFRS
		PCGR du Canada	Effet de la transition aux IFRS	IFRS	PCGR du Canada	Effet de la transition aux IFRS	IFRS	
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>ACTIF</b>								
<b>Actif à court terme</b>								
Débiteurs		75 438		75 438	82 540		82 540	
Impôts sur les bénéfices à recevoir		685		685	2 694		2 694	
Stock		71 909		71 909	69 669		69 669	
Frais payés d'avance	17.1	1 500		1 500	1 484	(288)	1 196	
Impôts futurs	17.4	8 540	(8 540)	0	7 928	(7 928)	0	
		<u>158 072</u>	<u>(8 540)</u>	<u>149 532</u>	<u>164 315</u>	<u>(8 216)</u>	<u>156 099</u>	
<b>Actif à long terme</b>								
Frais de financement reportés	17.3	158	(158)	0	37	(37)	0	
Placement en actions dans Investissements Colabor Inc., au coût		6 159		6 159	8 569		8 569	
Immobilisations		11 356		11 356	10 920		10 920	
Actifs incorporels		136 348		136 348	136 995		136 995	
Écart d'acquisition	17.1	72 317		72 317	78 928	(505)	78 423	
Impôts futurs	17.3 et 17.4	1 802	8 249	10 051	0	3 273	3 273	
		<u>228 140</u>	<u>8 091</u>	<u>236 231</u>	<u>235 449</u>	<u>2 731</u>	<u>238 180</u>	
		<u>386 212</u>	<u>(449)</u>	<u>385 763</u>	<u>399 764</u>	<u>(5 485)</u>	<u>394 279</u>	
<b>PASSIF</b>								
<b>Passif à court terme</b>								
Découvert bancaire		17 126		17 126	10 709		10 709	
Comptes fournisseurs et charges à payer		65 762		65 762	69 365		69 365	
Dividendes à payer		7 453		7 453	6 204		6 204	
Remises sur ventes à payer		13 808		13 808	14 283		14 283	
Soldes de prix d'achat à payer		13 236		13 236	13 236		13 236	
Revenus reportés		961		961	491		491	
Crédit reporté	17.2	7 290	(7 290)	0	7 110	(7 110)	0	
Emprunt bancaire	17.3				24 345	(37)	24 308	
Débitures		13 905		13 905	13 905		13 905	
Versements sur la dette à long terme		636		636	307		307	
		<u>123 117</u>	<u>(7 290)</u>	<u>115 827</u>	<u>159 955</u>	<u>(7 147)</u>	<u>152 808</u>	
<b>Passif à long terme</b>								
Emprunt bancaire	17.3	49 335	(158)	49 177	0		0	
Soldes de prix d'achat à payer					1 143		1 143	
Dette à long terme		307		307	0		0	
Débitures		46 711		46 711	45 500		45 500	
Passif au titre de prestations d'avantages sociaux constitués	17.3	787	116	903	526	116	642	
Crédit reporté	17.2	19 875	(19 875)	0	14 197	(14 197)	0	
Impôts futurs	17.4				3 913	(3 913)	0	
		<u>117 015</u>	<u>(19 917)</u>	<u>97 098</u>	<u>65 279</u>	<u>(17 994)</u>	<u>47 285</u>	
		<u>240 132</u>	<u>(27 207)</u>	<u>212 925</u>	<u>225 234</u>	<u>(25 141)</u>	<u>200 093</u>	
<b>AVOIRS DES ACTIONNAIRES</b>								
Capital actions		143 018	(10)	143 008	178 124	(164)	177 960	
Options de conversion des débiteurs		2 314	(285)	2 029	3 048	(633)	2 415	
Surplus d'apport		447	327	774	513	258	771	
Actions détenues au titre des régimes de rémunération à base d'actions		(1 248)		(1 248)	(936)		(936)	
Bénéfices non répartis		1 549	26 726	28 275	(6 219)	20 195	13 976	
	17	<u>146 080</u>	<u>26 758</u>	<u>172 838</u>	<u>174 530</u>	<u>19 656</u>	<u>194 186</u>	
		<u>386 212</u>	<u>(449)</u>	<u>385 763</u>	<u>399 764</u>	<u>(5 485)</u>	<u>394 279</u>	
<b>ACTIF COURANT</b>								
<b>Courant</b>								
Clients et autres débiteurs								
Actifs d'impôt recouvrable								
Stock								
Frais payés d'avance								
<b>ACTIF NON COURANT</b>								
<b>Non courant</b>								
Placement en actions dans Investissements Colabor Inc., au coût								
Immobilisations corporelles								
Immobilisations incorporelles								
Goodwill								
Actifs d'impôt différé								
<b>ACTIF NON COURANT</b>								
<b>Total de l'actif</b>								
<b>PASSIF COURANT</b>								
<b>Courant</b>								
Découvert bancaire								
Fournisseurs et autres crédateurs								
Dividendes à payer								
Remises à payer								
Soldes de prix d'achats								
Produits différés								
Emprunt bancaire								
Débitures convertibles								
Dette à long terme échéant dans l'année								
<b>PASSIF NON COURANT</b>								
<b>Non courant</b>								
Emprunt bancaire								
Soldes de prix d'achats								
Dette à long terme								
Débitures convertibles								
Obligations au titre de la retraite								
<b>PASSIF NON COURANT</b>								
<b>Total du passif</b>								
<b>CAPITAUX PROPRES</b>								
<b>Capital-actions</b>								
Options de conversion des débiteurs								
Surplus d'apport								
Actions détenues au titre des régimes de rémunération à base d'actions								
Résultats non distribués								
<b>Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires</b>								
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>								

# Groupe Colabor Inc.

## Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

### 17. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS (suite)

Le tableau suivant détaille l'incidence de la conversion aux IFRS sur l'état des résultats et sur l'état consolidé du résultat global:

Anciens libellés selon les PCGR du Canada	Note	11 septembre 2010 (84 jours)			11 septembre 2010 (254 jours)			31 décembre 2010			Nouveaux libellés selon les IFRS
		PCGR du Canada	Effet de la transition aux IFRS	IFRS	PCGR du Canada	Effet de la transition aux IFRS	IFRS	PCGR du Canada	Effet de la transition aux IFRS	IFRS	
Ventes		\$ 234 309	\$	\$ 234 309	\$ 704 819	\$	\$ 704 819	\$ 1 051 960	\$	\$ 1 051 960	Ventes de marchandises
Bénéfice avant les postes suivants		7 578	16	7 594	23 432	48	23 480	37 416	69	37 485	Résultat avant les éléments suivants
Amortissement des immobilisations		726		726	2 134		2 134	3 345		3 345	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortissement des actifs incorporels		2 327		2 327	7 000		7 000	10 400		10 400	Amortissement des immobilisations incorporelles
		3 053		3 053	9 134		9 134	13 745		13 745	
		4 525		4 541	14 298		14 346	23 671		23 740	Résultat opérationnel
Frais non liés aux opérations courantes	17.3							911	793	1 704	Frais non liés aux opérations courantes
Frais financiers		1 542		1 542	4 347		4 347	6 178		6 178	Charges financières
		1 542		1 542	4 347		4 347	7 089		7 882	
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices et participation sans contrôle		2 983		2 999	9 951		9 999	16 582		15 858	Résultat avant impôts
Impôts											
Exigibles											Charges d'impôts exigibles
Futurs	17.2	(902)	2 110	1 208	(413)	3 488	3 075	350	5 807	6 157	Charges d'impôts différés
		(902)		1 208	(413)		3 075	350		6 157	
<b>Bénéfice net et résultat étendu</b>	<b>17</b>	<b>3 885</b>	<b>(2 094)</b>	<b>1 791</b>	<b>10 364</b>	<b>(3 440)</b>	<b>6 924</b>	<b>16 232</b>	<b>(6 531)</b>	<b>9 701</b>	<b>Résultat net et total du résultat global pour l'exercice attribuable aux propriétaires</b>

## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 18. INFORMATIONS ANNUELLES ADDITIONNELLES À FOURNIR SELON LES IFRS

En vertu des normes IFRS, certaines informations qui n'étaient pas fournies selon le référentiel comptable antérieur se doivent d'être fournies annuellement. À cet effet, veuillez trouver ci-après les notes complémentaires importantes au 31 décembre 2010 qui incluent de telles informations.

##### 18.1 Test de perte de valeur du goodwill

Pour les besoins du test de dépréciation annuel, le goodwill a été affecté aux unités génératrices de trésorerie suivantes, soient les unités qui devraient bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises.

	2010-12-31	2010-01-01
	\$	\$
Division Boucherville	62 592	56 526
Division Summit	6 194	6 194
Division Bertrand-RTD	9 637	9 597
	<u>78 423</u>	<u>72 317</u>

Les montants de goodwill ont fait l'objet d'un test de dépréciation. Les prévisions à la date de transition ont montré qu'aucune dépréciation n'était nécessaire.

Les montants recouvrables des unités génératrices de trésorerie ont été déterminés à l'aide de calculs de la valeur d'utilité en utilisant des prévisions détaillées de cinq ans ainsi que des extrapolations de flux de trésorerie prévus pour les durées d'utilité restantes des unités s'appuyant sur les taux de croissance indiqués ci-après. Les taux de croissance reflètent les taux de croissance à long terme en considérant les particularités des unités génératrices de trésorerie.

	2012	2013	2014	2015	2016
	%	%	%	%	%
<b>Taux de croissance</b>					
Division Boucherville	3,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Division Summit	5,00	3,00	2,50	2,00	2,00
Division Bertrand-RTD	3,87	3,33	2,50	2,22	2,00
<b>Taux d'actualisation avant impôts</b>	%				
Division Boucherville	20,55				
Division Summit	20,15				
Division Bertrand-RTD	19,65				

##### 18.2 Actifs d'impôts différés

Les actifs et passifs d'impôts différés relativement aux différences temporelles déductibles et imposables ainsi qu'aux pertes fiscales non utilisées ont été comptabilisés à l'état de la situation financière.

Au 31 décembre 2010, la Société avait des pertes autres qu'en capital reportées et non comptabilisées dans les actifs d'impôts différés pouvant servir à réduire le bénéfice imposable des exercices futurs d'un montant de 43 236 000 \$ venant à échéance en 2025.



## Groupe Colabor Inc.

### Notes complémentaires intermédiaires

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

#### 18. INFORMATIONS ANNUELLES ADDITIONNELLES À FOURNIR SELON LES IFRS (suite)

La variation des actifs d'impôts différés durant la période, sans tenir compte de la compensation des soldes relatifs aux mêmes autorités fiscales, se présente comme suit:

	Variations				Solde au 2010-12-31 \$
	Solde au 2010-01-01 \$	Regroupement d'entreprises et émission de débitures \$	Constatées au capital-actions \$	Constatées au résultat global \$	
Pertes fiscales reportées autres qu'en capital	27 295			(5 300)	21 995
Immobilisations corporelles	(1 002)	(119)		425	(696)
Immobilisations incorporelles	(14 217)			1 468	(12 749)
Placement en actions dans Investissements Colabor Inc.	(1 592)			16	(1 576)
Goodwill	(3 413)			(85)	(3 498)
Frais relatifs à l'émission d'actions et de débitures	1 206			(634)	572
Autres	1 774	(639)	137	(2 047)	(775)
	<u>10 051</u>	<u>(758)</u>	<u>137</u>	<u>(6 157)</u>	<u>3 273</u>

#### 18.3 Transactions avec les principaux dirigeants

Les principaux dirigeants de la Société sont les membres du conseil d'administration ainsi que ceux du comité exécutif. La rémunération des principaux dirigeants comprend les charges suivantes :

	2010-12-31 (365 jours) \$	2009-12-31 (365 jours) \$
Avantages à court terme du personnel		
Salaires incluant les primes	2 476	2 102
Jetons de présence	277	287
Coût des avantages sociaux	144	142
Total des avantages à court terme du personnel	<u>2 897</u>	<u>2 531</u>
Régimes de retraite à cotisations définies	72	62
Rémunération à base d'actions	215	499
Total de la rémunération	<u>3 184</u>	<u>3 092</u>

**Groupe Colabor Inc.**  
**Notes complémentaires intermédiaires**

(non auditées, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

**18. INFORMATIONS ANNUELLES ADDITIONNELLES À FOURNIR SELON LES IFRS (suite)**

**18.4 Immobilisations corporelles**

	Terrain	Immeuble	Mobilier, équipement et véhicules des entrepôts	Véhicules routiers	Matériel informatique	Amélio- rations locatives	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Valeur comptable brute</b>							
Solde au 1er janvier 2010	63	92	9 183	4 387	3 105	4 159	20 989
Acquisitions			737	133	510	77	1 457
Regroupement d'entreprises			528	846	78		1 452
Sorties			(902)	(772)	(401)	(6)	(2 081)
Solde au 31 décembre 2010	63	92	9 546	4 594	3 292	4 230	21 817
<b>Amortissement et dépréciation</b>							
Solde au 1er janvier 2010		64	4 553	2 107	1 599	1 310	9 633
Sorties			(902)	(772)	(401)	(6)	(2 081)
Amortissements		21	1 259	965	467	633	3 345
Solde au 31 décembre 2010	0	85	4 910	2 300	1 665	1 937	10 897
<b>Valeur comptable nette au au 31 décembre 2010</b>	63	7	4 636	2 294	1 627	2 293	10 920
<b>Valeur comptable nette au au 1er janvier 2010</b>	63	28	4 630	2 280	1 506	2 849	11 356