



**États financiers consolidés intermédiaires
au 13 juin 2015 et au 14 juin 2014
(2e trimestre)
(non audités)**

États financiers consolidés	
États consolidés du résultat	2
États consolidés du résultat global	3
États consolidés des variations des capitaux propres	4
Tableaux consolidés des flux de trésorerie	5
États consolidés de la situation financière	6
Notes complémentaires	7- 13

Groupe Colabor Inc.
États consolidés du résultat

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

	Notes	2015-06-13 (84 jours)	2014-06-14 (84 jours)	2015-06-13 (168 jours)	2014-06-14 (165 jours)
		\$	\$	\$	\$
Ventes de marchandises		366 635	347 200	671 297	626 518
Charges opérationnelles excluant les frais non liés aux opérations courantes et les amortissements		358 123	337 696	662 321	616 866
Résultat opérationnel avant les frais non liés aux opérations courantes et les amortissements		8 512	9 504	8 976	9 652
Frais non liés aux opérations courantes	6	507		1 345	
Perte de valeur sur placement en actions				1 731	
Amortissement des immobilisations corporelles		892	1 013	1 851	1 988
Amortissement des immobilisations incorporelles		2 513	3 466	4 970	6 745
		3 912	4 479	9 897	8 733
Résultat opérationnel		4 600	5 025	(921)	919
Charges financières	7	3 046	2 823	6 145	6 214
Résultat avant impôts		1 554	2 202	(7 066)	(5 295)
Charge (récupération) d'impôts					
Exigibles		262		262	
Différés		290	572	(2 015)	(1 359)
		552	572	(1 753)	(1 359)
Résultat		1 002	1 630	(5 313)	(3 936)
Résultat de base et dilué par action	8	0,04 \$	0,06 \$	(0,19 \$)	(0,15 \$)

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

Groupe Colabor Inc.
États consolidés du résultat global

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	2015-06-13 (84 jours)	2014-06-14 (84 jours)	2015-06-13 (168 jours)	2014-06-14 (165 jours)
	\$	\$	\$	\$
Résultat	1 002	1 630	(5 313)	(3 936)
Autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement au résultat				
Actif financier disponible à la vente				
Perte de la période	(32)	(424)	(1 763)	(789)
Reclassement au résultat			1 731	
Couverture des flux de trésorerie				
Perte de la période				(190)
Reclassement au résultat				268
Impôts sur les autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement au résultat	4	56	4	82
	(28)	(368)	(28)	(629)
Autres éléments du résultat qui ne seront pas reclassés au résultat				
Réévaluation de l'obligation au titre de la retraite	256	(354)	(220)	(904)
Impôts sur les autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au résultat	(65)	92	59	235
	191	(262)	(161)	(669)
Total des autres éléments du résultat global	163	(630)	(189)	(1 298)
Total du résultat global	1 165	1 000	(5 502)	(5 234)

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

Groupe Colabor Inc.
États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	Capital-actions	Options de conversion des débiteures convertibles	Surplus d'apport	Actions détenues au titre des régimes de rémunération à base d'actions	Actif financier disponible à la vente	Couverture des flux de trésorerie	Déficit	Total des capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 28 décembre 2014	209 972	1 742	1 563	(381)	–	–	(112 074)	100 822
Résultat de l'exercice							(5 313)	(5 313)
Autres éléments du résultat global								
Perte sur l'actif financier disponible à la vente					(1 763)			(1 763)
Reclassement au résultat					1 731			1 731
Réévaluation de l'obligation au titre de la retraite							(220)	(220)
Impôts sur les autres éléments du résultat global					4		59	63
Total du résultat global	–	–	–	–	(28)	–	(5 474)	(5 502)
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions			105					105
Transactions avec les propriétaires	–	–	105	–	–	–	–	105
Solde au 13 juin 2015	209 972	1 742	1 668	(381)	(28)	–	(117 548)	95 425
Solde au 1^{er} janvier 2014	208 622	1 742	1 326	(381)	–	(57)	(37 439)	173 813
Résultat de l'exercice							(3 936)	(3 936)
Autres éléments du résultat global								
Perte sur l'actif financier disponible à la vente					(789)			(789)
Reclassement au résultat						268		268
Gain sur la couverture des flux de trésorerie						(190)		(190)
Réévaluation de l'obligation au titre de la retraite							(904)	(904)
Impôts sur les autres éléments du résultat global					103	(21)	235	317
Total du résultat global	–	–	–	–	(686)	57	(4 605)	(5 234)
Dividende déclaré							(3 251)	(3 251)
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions			65					65
Transactions avec les propriétaires	–	–	65	–	–	–	(3 251)	(3 186)
Solde au 14 juin 2014	208 622	1 742	1 391	(381)	(686)	–	(45 295)	165 393

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

Groupe Colabor Inc.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	Notes	2015-06-13 (84 jours)	2014-06-14 (84 jours)	2015-06-13 (168 jours)	2014-06-14 (165 jours)
		\$	\$	\$	\$
Activités opérationnelles					
Résultat avant impôts		1 554	2 202	(7 066)	(5 295)
Amortissement des immobilisations corporelles		892	1 013	1 851	1 988
Amortissement des immobilisations incorporelles		2 513	3 466	4 970	6 745
Gains sur disposition d'immobilisations corporelles			(93)	(209)	(93)
Variation des provisions		(362)	(335)	(743)	(695)
Dépréciation du placement en actions dans Investissements Colabor Inc.				1 731	
Charges financières	7	3 046	2 823	6 145	6 214
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions		60	40	105	65
		<u>7 703</u>	<u>9 116</u>	<u>6 784</u>	<u>8 929</u>
Retenues d'impôts		(107)	(92)	(422)	(199)
Variation nette du fonds de roulement	9	<u>(3 987)</u>	<u>(7 424)</u>	<u>5 102</u>	<u>4 817</u>
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		<u>3 609</u>	<u>1 600</u>	<u>11 464</u>	<u>13 547</u>
Activités d'investissement					
Acquisitions d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	4			100	
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(422)	(499)	(941)	(772)
Dispositions d'immobilisations corporelles		6	125	286	133
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		<u>(2 367)</u>	<u>(858)</u>	<u>(2 674)</u>	<u>(1 777)</u>
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		<u>(2 783)</u>	<u>(1 232)</u>	<u>(3 229)</u>	<u>(2 416)</u>
Activités de financement					
Emprunt bancaire	10	6 200	4 075	3 317	(17 380)
Paiement en vertu de contrats de location		(139)	(54)	(282)	(62)
Dividendes payés			(3 251)		(3 251)
Paiement de soldes de prix d'achat					(10 735)
Remboursement de dette à long terme					(15 000)
Émission de dette à long terme, net des frais afférents					42 087
Charges financières payées	7	<u>(2 632)</u>	<u>(2 412)</u>	<u>(5 314)</u>	<u>(5 147)</u>
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u>3 429</u>	<u>(1 642)</u>	<u>(2 279)</u>	<u>(9 488)</u>
Variation nette du découvert bancaire		<u>4 255</u>	<u>(1 274)</u>	<u>5 956</u>	<u>1 643</u>
Découvert bancaire au début		<u>(7 081)</u>	<u>(3 911)</u>	<u>(8 782)</u>	<u>(6 828)</u>
Découvert bancaire à la fin		<u>(2 826)</u>	<u>(5 185)</u>	<u>(2 826)</u>	<u>(5 185)</u>

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

Groupe Colabor Inc.
États consolidés de la situation financière

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	2015-06-13	2014-12-27
	\$	\$
ACTIF		
Courant		
Clients et autres débiteurs	118 514	124 729
Actifs d'impôts recouvrables	1 660	1 500
Stock	93 250	92 693
Frais payés d'avance	6 491	3 069
Prêts à recevoir	135	
<i>Actif courant</i>	<u>220 050</u>	<u>221 991</u>
Non courant		
Placement en actions dans Investissements Colabor Inc.	1 040	2 803
Prêts à recevoir	616	
Immobilisations corporelles	15 214	16 419
Immobilisations incorporelles	91 697	93 675
Goodwill	94 945	94 569
<i>Actif non courant</i>	<u>203 512</u>	<u>207 466</u>
Total de l'actif	<u><u>423 562</u></u>	<u><u>429 457</u></u>
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
PASSIF		
Courant		
Découvert bancaire	2 826	8 782
Fournisseurs et autres créiteurs	114 023	110 193
Remises à payer	10 659	10 481
Soldes de prix d'achat à payer	945	869
Emprunt bancaire	4 000	6 000
Obligations découlant de contrats de location	295	445
Produits différés	284	14
Provisions	1 534	1 655
<i>Passif courant</i>	<u>134 566</u>	<u>138 439</u>
Non courant		
Emprunt bancaire	93 626	88 076
Dette à long terme	42 234	42 181
Déventures convertibles	48 442	48 086
Obligation découlant de contrats de location	732	864
Obligations au titre de la retraite	1 541	1 406
Provisions	2 991	3 500
Passifs d'impôts différés	4 005	6 083
<i>Passif non courant</i>	<u>193 571</u>	<u>190 196</u>
Total du passif	<u><u>328 137</u></u>	<u><u>328 635</u></u>
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions	209 972	209 972
Déficit	(117 548)	(112 074)
Autres composantes des capitaux propres	3 001	2 924
<i>Total des capitaux propres</i>	<u>95 425</u>	<u>100 822</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>423 562</u></u>	<u><u>429 457</u></u>

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

Les états financiers consolidés intermédiaires ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 15 juillet 2015.

Pour le conseil,

/s/ Richard Lord
 Administrateur

/s/ Robert Panet-Raymond
 Administrateur

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

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

1. NATURE DES ACTIVITÉS

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

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

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

2. GÉNÉRALITÉS ET CONFORMITÉ AUX IFRS

Les présents états financiers consolidés intermédiaires de la Société ont été préparés conformément à la norme IAS 34, Information financière intermédiaire des Normes internationales d'information financière (IFRS), tout en considérant les méthodes comptables adoptées par la Société pour ses états financiers consolidés de l'exercice terminé le 27 décembre 2014. Les méthodes comptables ont été appliquées de la même manière pour toutes les périodes présentées. Ils ne comprennent pas toute l'information exigée par les IFRS pour des états financiers annuels et devraient être lus à la lumière des états financiers consolidés audités pour l'exercice terminé le 27 décembre 2014.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Normes, modifications et interprétations existantes qui ne sont pas encore en vigueur

À la date d'autorisation de ces états financiers consolidés, de nouvelles normes et interprétations des normes existantes et de nouvelles modifications ont été publiées par l'IASB, mais ne sont pas encore en vigueur, et la Société ne les a pas adoptées de façon anticipée. La direction prévoit que les prises de position seront mises en application 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 nouvelles modifications qui sont susceptibles d'être pertinentes pour les états financiers consolidés de la Société est fournie ci-dessous. Certaines autres nouvelles normes et interprétations ont été publiées, mais la direction ne prévoit pas d'incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société.

IFRS 9 Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a publié IFRS 9 laquelle remplace IAS 39 Instruments financiers : comptabilisation et évaluation (IAS 39). IFRS 9 introduit des améliorations comprenant un modèle plus logique de classification et d'évaluation des actifs financiers, un modèle unique de dépréciation plus prospectif, fondé sur les pertes de crédit attendues et un modèle de comptabilité de couverture substantiellement modifié. Cette norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, l'adoption anticipée étant permise. La Société n'a pas encore déterminé l'incidence de l'adoption de cette norme sur ses états financiers consolidés.

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*

En mai 2014, l'IASB a publié IFRS 15 laquelle remplace IAS 18 Produits des activités ordinaires, IAS 11 Contrats de construction, ainsi que certaines interprétations relatives aux produits. IFRS 15 établit un nouveau modèle de comptabilisation des produits fondé sur le contrôle, modifie le fondement pour déterminer quand les produits sont comptabilisés à un moment précis ou progressivement, fournit de nouvelles indications plus détaillées sur des sujets particuliers et améliore et augmente les informations à fournir sur les produits. Cette norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017, l'adoption anticipée étant permise. La Société n'a pas encore déterminé l'incidence de l'adoption de cette norme sur ses états financiers consolidés.

4. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

Acquisition des actifs de La Poissonnerie Marcotte (1980) Inc.

Au cours du premier trimestre de 2015, la Société a réévalué son allocation du prix d'acquisition de la Poissonnerie Marcotte (1980) Inc. (ci-après « Marcotte »), acquise le 10 septembre 2014. Les changements suivants ont été effectués par rapport à l'allocation préliminaire du prix d'acquisition au 27 décembre 2014 :

	Variation des soldes \$
Fonds de roulement	(226)
Immobilisations corporelles	(250)
Goodwill	376
Variation du coût de l'acquisition et juste valeur de la contrepartie reçue	(100)
Flux de trésorerie nets à l'acquisition et juste valeur de la partie reçue en trésorerie	(100)

5. INFORMATION SECTORIELLE

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

L'information sectorielle se détaille comme suit :

	2015-06-13 (84 jours)		
	Segment Distribution \$	Segment Grossiste \$	Total \$
Produits sectoriels	253 522	175 353	428 875
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	221 238	165 615	386 853
Rémunération du personnel	18 452	2 615	21 067
Autres frais	9 418	1 525	10 943
	249 108	169 755	418 863
Résultats sectoriels	4 414	5 598	10 012

Groupe Colabor Inc.
Notes complémentaires

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

5. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

	2014-06-14 (84 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Distribution	Grossiste	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	233 101	162 685	395 786
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	201 934	153 183	355 117
Rémunération du personnel	17 288	2 408	19 696
Autres frais	8 488	1 365	9 853
	227 710	156 956	384 666
Résultats sectoriels	5 391	5 729	11 120
	2015-06-13 (168 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Distribution	Grossiste	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	463 772	313 603	777 375
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	405 102	296 840	701 942
Rémunération du personnel	36 087	4 968	41 055
Autres frais	19 459	2 854	22 313
	460 648	304 662	765 310
Résultats sectoriels	3 124	8 941	12 065
	2014-06-14 (165 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Distribution	Grossiste	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	426 390	286 327	712 717
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	370 571	270 617	641 188
Rémunération du personnel	33 068	4 771	37 839
Autres frais	18 085	2 814	20 899
	421 724	278 202	699 926
Résultats sectoriels	4 666	8 125	12 791

Groupe Colabor Inc. Notes complémentaires

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

5. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

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

	2015-06-13 (84 jours) \$	2014-06-14 (84 jours) \$	2015-06-13 (168 jours) \$	2014-06-14 (165 jours) \$
Ventes de marchandises				
Total des produits sectoriels	428 875	395 786	777 375	712 717
Élimination des produits intersectoriels	(62 240)	(48 586)	(106 078)	(86 199)
Ventes de marchandises de la Société	<u>366 635</u>	<u>347 200</u>	<u>671 297</u>	<u>626 518</u>
Résultat				
Total des résultats sectoriels	10 012	11 120	12 065	12 791
Rémunération du personnel non attribuée	(1 244)	(1 232)	(2 499)	(2 350)
Autres charges non attribuées	(256)	(384)	(590)	(789)
Frais non liés aux opérations courantes	(507)		(1 345)	
Perte de valeur sur placement en actions			(1 731)	
Amortissement des immobilisations corporelles	(892)	(1 013)	(1 851)	(1 988)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(2 513)	(3 466)	(4 970)	(6 745)
Résultat opérationnel de la Société	4 600	5 025	(921)	919
Charges financières	(3 046)	(2 823)	(6 145)	(6 214)
Résultat de la Société avant impôts	<u>1 554</u>	<u>2 202</u>	<u>(7 066)</u>	<u>(5 295)</u>

6. FRAIS NON LIÉS AUX OPÉRATIONS COURANTES

	2015-06-13 (84 jours) \$	2014-06-14 (84 jours) \$	2015-06-13 (168 jours) \$	2014-06-14 (165 jours) \$
Restructuration interne des opérations				
Coûts déboursés	487		1 317	
Coûts directs liés à des acquisitions d'entreprises réalisées, non réalisées et éventuelles			8	
Autres	20		20	
	<u>507</u>	<u>—</u>	<u>1 345</u>	<u>—</u>

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

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

7. CHARGES FINANCIÈRES ET CHARGES FINANCIÈRES PAYÉES

	2015-06-13 (84 jours)	2014-06-14 (84 jours)	2015-06-13 (168 jours)	2014-06-14 (165 jours)
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur l'emprunt bancaire	994	934	2 015	2 582
Intérêts sur la dette à long terme	985	913	1 971	1 848
Intérêts effectifs sur les débetures	834	822	1 668	1 614
Charges de désactualisation financières sur la provision pour contrats déficitaires	56	118	113	118
Charges de désactualisation financières sur le solde de prix d'achat	38		76	
Autres	139	36	302	52
Charges financières	3 046	2 823	6 145	6 214
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur la dette à long terme et les débetures inclus dans les charges financières	(204)	(190)	(409)	(627)
Frais de renouvellement ou de modification des facilités de crédit		15		31
Amortissement des frais de financement payés d'avance inclus dans les charges financières	(116)	(118)	(233)	(353)
Charges de désactualisation financières sur la provision pour contrats déficitaires	(56)	(118)	(113)	(118)
Charges de désactualisation financières sur le solde de prix d'achat	(38)		(76)	
Charges financières payées	<u>2 632</u>	<u>2 412</u>	<u>5 314</u>	<u>5 147</u>

8. DONNÉES PAR ACTION

Résultat par action

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

	2015-06-13 (84 jours)	2014-06-14 (84 jours)	2015-06-13 (168 jours)	2014-06-14 (165 jours)
	\$	\$	\$	\$
Résultat	<u>1 002</u>	<u>1 630</u>	<u>(5 313)</u>	<u>(3 936)</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation aux fins du calcul du résultat de base et dilué par action	<u>27 453 960</u>	<u>27 062 315</u>	<u>27 453 960</u>	<u>27 062 315</u>
Résultat de base et dilué par action	<u>0,04 \$</u>	<u>0,06 \$</u>	<u>(0,19 \$)</u>	<u>(0,15 \$)</u>

Les actions hypothétiquement émises à la suite de la conversion des débetures convertibles, de l'exercice des options d'achat d'actions 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 de la période terminée le 14 juin 2014, la Société a déclaré des dividendes de 0,06 \$ par action le 13 mars 2014 et le 1er mai 2014 pour un montant total de 3 251 000 \$.

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

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

9. VARIATION NETTE DU FONDS DE ROULEMENT

Variation nette du fonds de roulement entre les fins de période en tenant compte des éléments du fonds de roulement pris en charge lors des regroupements d'entreprises et de la cession d'une filiale en propriété exclusive :

	2015-06-13 (84 jours)	2014-06-14 (84 jours)	2015-06-13 (168 jours)	2014-06-14 (165 jours)
	\$	\$	\$	\$
Clients et autres débiteurs	(13 079)	(16 328)	5 126	(2 320)
Stock	(4 157)	(6 441)	(593)	381
Frais payés d'avance	(2 405)	(2 103)	(3 444)	(2 487)
Prêts à recevoir	(5)		(5)	
Fournisseurs et autres créditeurs	15 475	16 383	3 655	9 130
Remises à payer	223	1 299	178	45
Produits différés	4	(168)	270	200
Obligation au titre de la retraite	(43)	(66)	(85)	(132)
	<u>(3 987)</u>	<u>(7 424)</u>	<u>5 102</u>	<u>4 817</u>

10. EMPRUNT BANCAIRE

Emprunt bancaire moyen

La Société, selon la nature de ses ententes commerciales, est sujette à des fluctuations importantes de son emprunt bancaire quotidien. L'emprunt bancaire moyen journalier était une mesure utilisée par le passé pour le respect de certains ratios et conditions. Pour les périodes terminées les 13 juin 2015 et 14 juin 2014, l'emprunt bancaire moyen était respectivement de 101 128 000 \$ et de 89 647 000 \$ pour le trimestre et de 99 103 000 \$ et de 92 870 000 \$ à ce jour.

11. DETTE À LONG TERME

En vertu des termes de l'entente, le taux moyen de la dette à long terme a été revu à la hausse en janvier 2015, et ce pour la durée restante du contrat, passant de 9,1 %, en janvier 2014 à 9,8 % en janvier 2015.

	2015-06-13	
	Valeur nominale	Valeur aux livres
Dette, 9,8 %, échéant le 1^{er} février 2018, émise le 31 janvier 2014	\$	\$
Solde au début	42 500	42 181
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur la dette à long terme		53
Solde à la fin	<u>42 500</u>	<u>42 234</u>
		2014-12-27
	Valeur nominale	Valeur aux livres
Dette, 9,1 %, échéant le 1^{er} février 2018, émise le 31 janvier 2014	\$	\$
Solde au début	42 500	42 087
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur la dette à long terme		94
Solde à la fin	<u>42 500</u>	<u>42 181</u>

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

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

12. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

Régime d'options d'achat d'actions

Le 2 juin 2015, la Société a procédé à l'émission de 955 000 options d'achat d'actions ordinaires du Groupe. La moyenne pondérée des justes valeurs des options octroyées en 2015 au montant de 0,40 \$ 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	0,92 %
Volatilité prévue de l'action	50 %
Dividende annuel prévu	0,00 \$
Durée prévue	5,5 ans
Prix de l'action à la date d'attribution	1,06 \$
Prix d'exercice à la date d'attribution	1,04 \$

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions ordinaires du Groupe depuis 2011.