

**SAVARIA CORPORATION**  
**ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**  
**AU 30 SEPTEMBRE 2012**  
**(non audités et non revus par les auditeurs indépendants de la société)**

**SAVARIA CORPORATION**  
**ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

(en milliers de dollars - non audité)

	Note	30 septembre 2012	31 décembre 2011
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie		2 759 \$	3 931 \$
Trésorerie réservée		-	400
Créances et autres débiteurs		10 854	9 120
Instruments financiers dérivés	4	-	83
Partie courante des prêts à long terme		267	328
Créances de crédits d'impôt		542	526
Stocks		13 083	14 371
Charges payées d'avance		798	633
Partie courante des placements à long terme	5	647	710
<b>Total des actifs courants</b>		<b>28 950</b>	<b>30 102</b>
<b>Actifs non courants</b>			
Trésorerie réservée		-	700
Instruments financiers dérivés	4	-	44
Créances de crédits d'impôt		226	509
Prêts à long terme		135	347
Immobilisations corporelles	7	12 024	1 741
Goodwill		4 051	4 051
Immobilisations incorporelles		2 268	2 797
Placements à long terme	5	749	753
Autres actifs		-	16
Actifs d'impôt différé		1 779	1 353
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>21 232</b>	<b>12 311</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>50 182 \$</b>	<b>42 413 \$</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Emprunts bancaires	6	2 075 \$	75 \$
Fournisseurs et autres crédeurs		7 479	6 123
Passifs d'impôts courants		247	382
Produits différés		2 328	1 930
Partie courante de la dette à long terme	7	3 683	4 877
Provision pour garantie		332	338
<b>Total des passifs courants</b>		<b>16 144</b>	<b>13 725</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Dette à long terme	7	14 875	7 984
Provision pour garantie		441	417
Instruments financiers dérivés	4	315	-
Passifs d'impôt différé		124	142
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>15 755</b>	<b>8 543</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>31 899</b>	<b>22 268</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions	8	13 279	13 260
Surplus d'apport		2 137	2 114
Cumul des autres éléments du résultat global		353	665
Résultats non distribués		2 514	4 106
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>18 283</b>	<b>20 145</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b>50 182 \$</b>	<b>42 413 \$</b>

Les notes aux pages 7 à 12 font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés et non audités.

**SAVARIA CORPORATION**  
**ÉTAT CONSOLIDÉ DU RÉSULTAT GLOBAL**  
(en milliers de dollars, sauf les montants par action - non audité)

	Note	périodes de trois mois closes les 30 septembre		périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2012	2011	2012	2011
<b>Ventes</b>	9	<b>16 166 \$</b>	17 395 \$	<b>48 869 \$</b>	48 916 \$
<b>Coût des ventes</b>	10	<b>(12 714)</b>	(12 263)	<b>(36 461)</b>	(35 268)
<b>Marge brute</b>		<b>3 452</b>	5 132	<b>12 408</b>	13 648
<b>Charges opérationnelles</b>					
Frais d'administration	10	<b>(1 775)</b>	(1 870)	<b>(5 128)</b>	(5 391)
Frais de vente		<b>(1 331)</b>	(1 355)	<b>(4 003)</b>	(4 101)
Frais d'ingénierie		<b>(302)</b>	(351)	<b>(1 129)</b>	(1 152)
Frais de recherche et développement		<b>(180)</b>	(249)	<b>(515)</b>	(645)
		<b>(3 588)</b>	(3 825)	<b>(10 775)</b>	(11 289)
Autres produits (charges)		<b>1</b>	-	<b>28</b>	(1)
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>(135)</b>	1 307	<b>1 661</b>	2 358
Produits financiers	11	<b>10</b>	641	<b>27</b>	470
Charges financières	11	<b>(441)</b>	(175)	<b>(713)</b>	(585)
<b>(Charges financières nettes) produits financiers nets</b>		<b>(431)</b>	466	<b>(686)</b>	(115)
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>(566)</b>	1 773	<b>975</b>	2 243
Économie (charge) d'impôt sur le résultat		<b>141</b>	(487)	<b>(349)</b>	(640)
<b>Résultat net</b>		<b>(425)</b>	1 286	<b>626</b>	1 603
<b>Autres éléments du résultat global</b>					
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés désignés comme couverture de flux de trésorerie		<b>731</b>	(581)	<b>551</b>	(553)
Impôts différés		<b>(186)</b>	148	<b>(135)</b>	140
		<b>545</b>	(433)	<b>416</b>	(413)
Gains sur contrats de change portés au résultat net au cours de la période		<b>(103)</b>	(470)	<b>(917)</b>	(1 757)
Impôts différés		<b>26</b>	125	<b>232</b>	470
		<b>(77)</b>	(345)	<b>(685)</b>	(1 287)
Variation nette de la juste valeur des instruments financiers dérivés désignés comme couverture de flux de trésorerie		<b>468</b>	(778)	<b>(269)</b>	(1 700)
Gains (pertes) net(te)s latent(e)s sur la conversion des états financiers d'un établissement étranger autonome		<b>(29)</b>	109	<b>(43)</b>	93
<b>Autres éléments du résultat global, nets d'impôt</b>		<b>439</b>	(669)	<b>(312)</b>	(1 607)
<b>Résultat global total</b>		<b>14 \$</b>	617 \$	<b>314 \$</b>	(4) \$
<b>Résultat par action</b>					
De base		<b>(0,02) \$</b>	0,06 \$	<b>0,03 \$</b>	0,07 \$
Dilué		<b>(0,02) \$</b>	0,06 \$	<b>0,03 \$</b>	0,07 \$

Les notes aux pages 7 à 12 font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés et non audités.

**SAVARIA CORPORATION**
**ÉTAT CONSOLIDÉ DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**

Période de neuf mois close le 30 septembre

(en milliers de dollars - non audité)

	2011						
	Capital-actions		Capital-actions à émettre	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
	Nombre	Montant					
<b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier 2011</b>	<b>22 017 564</b>	<b>12 630 \$</b>	<b>567 \$</b>	<b>2 064 \$</b>	<b>2 081 \$</b>	<b>4 736 \$</b>	<b>22 078 \$</b>
<b><u>Résultat global total</u></b>							
<b>Résultat net</b>	-	-	-	-	-	1 603	<b>1 603</b>
<b>Autres éléments du résultat global :</b>							
Variation de la juste valeur des instruments financiers désignés comme couverture de flux de trésorerie, nette d'impôt	-	-	-	-	(413)	-	<b>(413)</b>
Gains sur contrats de change portés au résultat au cours de la période, nets d'impôt	-	-	-	-	(1 287)	-	<b>(1 287)</b>
Pertes nettes latentes sur la conversion des états financiers d'un établissement étranger autonome	-	-	-	-	93	-	<b>93</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>	-	-	-	-	(1 607)	-	<b>(1 607)</b>
<b>Résultat global total</b>	-	- \$	- \$	- \$	(1 607) \$	1 603 \$	<b>(4) \$</b>
<b><u>Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres</u></b>							
Actions annulées à la suite du rachat public d'actions	(199 400)	(115)	-	-	-	(203)	<b>(318)</b>
Rémunération à base d'actions	-	-	-	70	-	-	<b>70</b>
Exercice d'options d'achat d'actions	132 500	218	-	(53)	-	-	<b>165</b>
Dividende sur actions ordinaires	-	-	-	-	-	(2 368)	<b>(2 368)</b>
Actions émises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	1 000 000	567	(567)	-	-	-	-
<b>Total des transactions avec les actionnaires</b>	<b>933 100</b>	<b>670</b>	<b>(567)</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>(2 571)</b>	<b>(2 451)</b>
<b>Solde au 30 septembre 2011</b>	<b>22 950 664</b>	<b>13 300 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>2 081 \$</b>	<b>474 \$</b>	<b>3 768 \$</b>	<b>19 623 \$</b>

Les notes aux pages 7 à 12 font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés et non audités.

**SAVARIA CORPORATION**  
**ÉTAT CONSOLIDÉ DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**  
Période de neuf mois close le 30 septembre  
(en milliers de dollars - non audité)

	2012					
	Capital-actions		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
	Nombre	Montant				
<b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier 2012</b>	<b>22 880 864</b>	<b>13 260 \$</b>	<b>2 114 \$</b>	<b>665 \$</b>	<b>4 106 \$</b>	<b>20 145 \$</b>
<b><u>Résultat global total</u></b>						
<b>Résultat net</b>	-	-	-	-	626	<b>626</b>
<b>Autres éléments du résultat global :</b>						
Variation de la juste valeur des instruments financiers désignés comme couverture de flux de trésorerie, nette d'impôt	-	-	-	416	-	<b>416</b>
Gains sur contrats de change portés au résultat au cours de la période, nets d'impôt	-	-	-	(685)	-	<b>(685)</b>
Pertes nettes latentes sur la conversion des états financiers d'un établissement étranger autonome	-	-	-	(43)	-	<b>(43)</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>	-	-	-	(312)	-	<b>(312)</b>
<b>Résultat global total</b>	-	- \$	- \$	(312) \$	626 \$	<b>314 \$</b>
<b><u>Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres</u></b>						
Actions annulées à la suite du rachat public d'actions	(50 800)	(29)	-	-	(43)	<b>(72)</b>
Rémunération à base d'actions	-	-	32	-	-	<b>32</b>
Exercice d'options d'achat d'actions	57 500	48	(9)	-	-	<b>39</b>
Dividende sur actions ordinaires	-	-	-	-	(2 175)	<b>(2 175)</b>
<b>Total des transactions avec les actionnaires</b>	<b>6 700</b>	<b>19</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>(2 218)</b>	<b>(2 176)</b>
<b>Solde au 30 septembre 2012</b>	<b>22 887 564</b>	<b>13 279 \$</b>	<b>2 137 \$</b>	<b>353 \$</b>	<b>2 514 \$</b>	<b>18 283 \$</b>

Les notes aux pages 7 à 12 font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés et non audités.

**SAVARIA CORPORATION**  
**ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE**  
(en milliers de dollars - non audité)

	Note	périodes de trois mois closes les 30 septembre		périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2012	2011	2012	2011
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>					
Résultat net		(425) \$	1 286 \$	626 \$	1 603 \$
Ajustements pour :					
Amortissement des immobilisations corporelles		235	185	588	538
Amortissement des immobilisations incorporelles		176	201	556	588
Variation de la juste valeur des billets restructurés et de l'option de règlement		63	(126)	6	(130)
(Économie) charge d'impôt		(141)	487	349	640
Charges financières capitalisées sur la dette à long terme		50	49	134	165
Rémunération à base d'actions		11	14	32	70
Contrats de change encaissés avant échéance		786	-	786	-
Gains sur contrats de change encaissés avant échéance et portés au résultat net		(43)	(470)	(710)	(1 624)
Gains sur cession d'immobilisations corporelles		-	-	(26)	-
Pertes (gains) de change non réalisé(e)s sur éléments monétaires non courants		(67)	248	(80)	162
Charge d'intérêts		177	126	455	420
		822	2 000	2 716	2 432
Variation nette des éléments hors caisse liés aux opérations	12	541	(186)	885	(1 455)
Augmentation des prêts à long terme		-	-	-	(21)
Encaissement des prêts à long terme		82	22	257	77
Impôt sur le résultat payé		(55)	(39)	(288)	(140)
<b>Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles</b>		<b>1 390</b>	<b>1 797</b>	<b>3 570</b>	<b>893</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>					
Encaissement des placements à long terme		30	8	61	85
Variation de la trésorerie réservée		-	100	1 100	300
Produits de la cession d'immobilisations corporelles		-	27	59	27
Acquisition d'immobilisations corporelles	7	(799)	(76)	(10 910)	(383)
Augmentation des immobilisations incorporelles		(27)	(29)	(27)	(181)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'investissement</b>		<b>(796)</b>	<b>30</b>	<b>(9 717)</b>	<b>(152)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>					
Variation des emprunts bancaires	6	625	-	2 000	(1 990)
Augmentation de la dette à long terme	7	-	-	15 631	2 628
Remboursement de la dette à long terme	7	(444)	(835)	(9 916)	(2 680)
Intérêts payés		(177)	(123)	(458)	(417)
Frais de transaction liés à une dette à long terme	7	(10)	-	(74)	-
Rachat d'actions ordinaires		(21)	(36)	(72)	(318)
Produits issus de l'exercice d'options		-	-	39	165
Dividende sur actions ordinaires		-	-	(2 175)	(2 368)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>		<b>(27)</b>	<b>(994)</b>	<b>4 975</b>	<b>(4 980)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>		<b>567</b>	<b>833</b>	<b>(1 172)</b>	<b>(4 239)</b>
Trésorerie au début de la période		2 192	969	3 931	6 041
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>		<b>2 759 \$</b>	<b>1 802 \$</b>	<b>2 759 \$</b>	<b>1 802 \$</b>

Les notes aux pages 7 à 12 font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés et non audités.

## SAVARIA CORPORATION

### NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars - non audités)

#### 1 . Entité présentant les états financiers

Savaria Corporation est une entreprise domiciliée au Canada. Son siège social est au 2724 Étienne-Lenoir, Laval, Québec. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la société aux 30 septembre 2012 et 2011 et pour les périodes closes à ces dates comprennent les comptes de Savaria Corporation et de ses filiales en propriété exclusive (l'ensemble désigné comme la « société »). Les activités de la société comprennent la conception, la fabrication et la distribution d'ascenseurs, de plates-formes élévatrices et de sièges d'escalier pour les personnes à mobilité restreinte, ainsi que la conversion et l'adaptation de mini-fourgonnettes également pour les personnes à mobilité restreinte.

Les états financiers consolidés de la société au 31 décembre 2011 et pour l'année terminée à cette date sont disponibles sur demande auprès du siège social de la société ou à [www.savaria.com](http://www.savaria.com).

#### 2 . Base d'établissement

##### Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») s'appliquant à la préparation des états financiers intermédiaires, y compris l'IAS 34.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ne comprennent pas toutes les informations exigées pour les états financiers annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels de la société et les notes afférentes. Les présents états financiers consolidés intermédiaires n'ont pas fait l'objet d'un examen ni d'un audit par les auditeurs de la société; ils ont été approuvés par le conseil d'administration le 13 novembre 2012.

#### 3 . Principales méthodes comptables

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été dressés selon les mêmes méthodes comptables que celles utilisées dans les états financiers consolidés annuels pour les exercices clos les 31 décembre 2011 et 2010.

Les méthodes comptables ont été appliquées d'une manière uniforme à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, sauf indication contraire.

Les méthodes comptables ont été appliquées d'une manière uniforme par les entités de la société.

#### 4 . Instruments financiers dérivés

Les justes valeurs des instruments financiers dérivés s'établissent comme suit:

	30 septembre 2012	31 décembre 2011
<b>Actifs courants</b>		
Instruments dérivés de change	- \$	83 \$
<b>Actifs non courants</b>		
Instruments dérivés de change	- \$	44 \$
<b>Passifs non courants</b>		
Instruments dérivés de taux d'intérêt	315 \$	- \$

Au cours du deuxième trimestre de 2012, la société a conclu des swaps de taux d'intérêt sur ses nouvelles dettes à long terme afin de minimiser son exposition aux fluctuations des taux d'intérêt.

**SAVARIA CORPORATION****NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS***(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars - non audités)***5 . Placements à long terme**

	30 septembre 2012	31 décembre 2011
Billets restructurés (valeur nominale de 1 744 000 \$, 1 863 000 \$ au 31 décembre 2011)	1 315 \$	1 282 \$
Option de règlement	81	181
	<b>1 396</b>	1 463
Moins: partie courante	<b>647</b>	710
	<b>749 \$</b>	<b>753 \$</b>

**Billets restructurés**

La société détient des placements ayant une valeur nominale de 1 744 000 \$ (1 774 000 \$ US) qui sont investis dans des billets restructurés à la suite de la conversion du papier commercial adossé à des actifs. Ces placements sont évalués à la juste valeur en fin de période.

Durant les trois premiers trimestres, la juste valeur des billets restructurés a été influencée par plusieurs facteurs dont la diminution des risques associés aux actifs liés aux billets, la baisse de valeur du dollar US par rapport au dollar canadien et le simple passage du temps. En fonction de cette analyse, la société estime la juste valeur de ces billets à un montant de 1 315 000 \$ (1 338 000 \$ US) au 30 septembre 2012. La société a constaté un gain de 94 000 \$ (159 000 \$ en 2011) au cours des trois trimestres. À la suite de ce changement de valeur, le solde de la provision se situe à un montant de 429 000 \$ (570 000 \$ en 2011) (436 000 \$ US, 544 000 \$ US en 2011).

Au cours de la période de neuf mois, la société a encaissé des montants totalisant 61 000 \$ (85 000 \$ en 2011) (62 000 \$ US, 88 000 \$ US en 2011) relativement au remboursement de certains billets restructurés. Les montants encaissés ont servi au remboursement partiel des emprunts garantis par les billets restructurés. Au 30 septembre 2012, la valeur nominale des billets restructurés restants se détaille comme suit :

Catégories restructurées	en milliers de dollars US		Date prévue d'échéance
	Valeur nominale	Juste valeur estimée	
Billets VAC 2			
A1 (coté A)	835 \$	752 \$	15 juillet 2056
C	26	10	15 juillet 2056
Billets reflètes - actifs inadmissibles			
VAC 2 - classe 13	132	89	20 mars 2014
VAC 3 - classe 25	781	487	25 décembre 2036
<b>Total des placements</b>	<b>1 774 \$</b>	<b>1 338 \$</b>	

En 2009, la société a signé deux ententes de financement à long terme avec son institution financière afin d'assurer la disponibilité suffisante de liquidités pour respecter ses obligations financières en attendant la disposition des billets restructurés. Ces ententes ont été renouvelées pour une année supplémentaire durant le premier trimestre de 2012 et viennent maintenant à échéance en mars 2013 et mars 2014. Les emprunts sont renouvelables annuellement jusqu'à un maximum de trois ans pour la première entente et deux ans pour la deuxième entente.

La société possède l'option de céder à la banque la propriété de ses billets reflètes - actifs inadmissibles et de tout produit de ceux-ci en paiement de 75 % du principal de la dette afférente. Au 30 septembre 2012, la société a estimé la juste valeur de cette option à un montant de 81 000 \$ (180 000 \$ en 2011) (82 000 \$ US, 172 000 \$ US en 2011). La juste valeur estimée est basée sur le solde de la portion de l'emprunt concernée par cette option moins la juste valeur des billets restructurés en question.

## SAVARIA CORPORATION

### NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars - non audités)

#### 5 . Placements à long terme (suite)

La société possède aussi l'option de céder à la banque la propriété de ses billets VAC 2 et de tout produit de ceux-ci en paiement de 45 % du principal de la dette afférente. Au 30 septembre 2012, la société a estimé la juste valeur de cette option comme étant nulle. La juste valeur estimée est basée sur le solde de la portion de l'emprunt concernée par cette option moins la juste valeur des billets restructurés en question.

#### 6 . Emprunts bancaires

Le 22 mars 2012, la société a signé une entente de financement avec son institution financière pour remplacer ses marges de crédit auparavant détenues par Ascenseurs Savaria Concord au montant de 2 000 000 \$ et par Van-Action au montant de 500 000 \$, par une seule marge au montant de 5 000 000 \$.

#### 7 . Dette à long terme

Le 22 mars 2012, suivant l'acquisition d'un immeuble situé à Brampton, Ontario, au montant de 8 600 000 \$, la société a signé une entente de financement avec son institution financière pour une dette à long terme au montant de 9 600 000 \$, dont 8 600 000 \$ est versé au 30 septembre 2012, afin de financer l'achat ainsi que certains travaux d'améliorations. 1 679 000 \$ ont été engagés en date du 30 septembre 2012 pour ces travaux. Les conditions de l'entente prévoient une période d'amortissement de 180 mois avec des versements mensuels en capital de 53 000 \$ plus intérêts, au taux fixé pour cinq ans de 3,58 % selon un swap de taux d'intérêt, tel que mentionné à la note 4.

L'entente de financement comprend aussi le refinancement de quatre emprunts à long terme en une seule dette au montant de 7 000 000 \$. Les conditions de l'entente prévoient une période d'amortissement de 84 mois avec des versements mensuels en capital de 83 000 \$ plus intérêts, au taux fixé pour cinq ans de 3,48 % également selon un swap de taux d'intérêt, tel que mentionné à la note 4. De plus, la société n'a plus l'obligation de conserver un solde minimum en encaisse.

Des frais de financement de 74 000 \$ liés à cette entente ont été enregistrés en diminution de la dette à long terme et seront renversés au résultat net sur la période de remboursement de la dette.

#### 8 . Capital-actions

Durant la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, la société a racheté 50 800 actions ordinaires à un prix moyen de 1,42 \$ par action sous forme d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités. L'excédent du prix payé sur la valeur aux livres des actions rachetées a été imputé aux résultats non distribués.

#### 9 . Ventes

	périodes de trois mois closes les 30 septembre		périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2012	2011	2012	2011
Ventes de biens	14 891 \$	16 087 \$	45 071 \$	45 181 \$
Prestation de services	1 275	1 307	3 797	3 735
	16 166 \$	17 395 \$	48 869 \$	48 916 \$

**SAVARIA CORPORATION**
**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**
*(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars - non audités)*
**10 . Coût des ventes et frais d'administration**

Des frais de déménagement encourus suite au transfert des opérations de Brampton, Ontario dans un nouvel immeuble, au montant de 857 000 \$ pour la période de trois mois et 1 016 000 \$ pour la période de neuf mois, sont présentés comme suit:

	périodes de trois mois closes les 30 septembre		périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2012	2011	2012	2011
<b>Coût des ventes</b>				
Excluant les frais de déménagement	11 944 \$	12 263 \$	35 540 \$	35 268 \$
Frais de déménagement	770	-	921	-
<b>Total</b>	<b>12 714 \$</b>	<b>12 263 \$</b>	<b>36 461 \$</b>	<b>35 268 \$</b>
<b>Frais d'administration</b>				
Excluant les frais de déménagement	1 688 \$	1 870 \$	5 033 \$	5 391 \$
Frais de déménagement	87	-	95	-
<b>Total</b>	<b>1 775 \$</b>	<b>1 870 \$</b>	<b>5 128 \$</b>	<b>5 391 \$</b>

**11 . Produits financiers et charges financières**

	périodes de trois mois closes les 30 septembre		périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2012	2011	2012	2011
Revenus d'intérêts	10 \$	2 \$	27 \$	25 \$
Gain net de change	-	513	-	315
Variation de la juste valeur des billets restructurés et de l'option de règlement	-	126	-	130
<b>Produits financiers</b>	<b>10 \$</b>	<b>641 \$</b>	<b>27 \$</b>	<b>470 \$</b>
Intérêts sur la dette à long terme	204 \$	149 \$	522 \$	430 \$
Dépense d'intérêts et frais de banque	23	26	68	155
Perte nette de change	151	-	117	-
Variation de la juste valeur des billets restructurés et de l'option de règlement	63	-	6	-
<b>Charges financières</b>	<b>441 \$</b>	<b>175 \$</b>	<b>713 \$</b>	<b>585 \$</b>

**12 . Variation nette des éléments hors caisse liés aux opérations**

	périodes de trois mois closes les 30 septembre		périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2012	2011	2012	2011
Créances et autres débiteurs	(374) \$	(629) \$	(1 734) \$	(2 120) \$
Créances de crédits d'impôts	(112)	19	(273)	(126)
Stocks	(97)	537	1 288	559
Charges payées d'avance	122	(77)	(171)	(39)
Fournisseurs et autres créditeurs	924	(287)	1 359	(270)
Produits différés	53	245	398	557
Provision pour garantie	25	6	18	(16)
	<b>541 \$</b>	<b>(186) \$</b>	<b>885 \$</b>	<b>(1 455) \$</b>

## SAVARIA CORPORATION

### NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars - non audités)

#### 13 . Secteurs opérationnels

##### Information sur les secteurs opérationnels

La société est structurée selon deux secteurs opérationnels, le premier étant celui de la fabrication et de la distribution d'équipements résidentiels et commerciaux pour personnes à mobilité restreinte (Accessibilité), et le deuxième étant celui de la conversion et de l'adaptation de véhicules automobiles pour les personnes à mobilité restreinte (Véhicules adaptés).

périodes de  
trois mois closes les 30 septembre

	2012			2011		
	Accessibilité	Véhicules adaptés	Total	Accessibilité	Véhicules adaptés	Total
Ventes externes	12 388 \$	3 778 \$	16 166 \$	14 072 \$	3 323 \$	17 395 \$
Résultat avant impôt et montants non affectés	(36) \$	351 \$	315 \$	2 396 \$	161 \$	2 557 \$

périodes de  
neuf mois closes les 30 septembre

	2012			2011		
	Accessibilité	Véhicules adaptés	Total	Accessibilité	Véhicules adaptés	Total
Ventes externes	37 849 \$	11 020 \$	48 869 \$	37 776 \$	11 140 \$	48 916 \$
Résultat avant impôt et montants non affectés	2 347 \$	945 \$	3 292 \$	4 070 \$	370 \$	4 440 \$

	30 septembre 2012			30 septembre 2011		
	Accessibilité	Véhicules adaptés	Total	Accessibilité	Véhicules adaptés	Total
Actifs des secteurs	30 920 \$	7 495 \$	38 415 \$	32 545 \$	8 917 \$	41 462 \$
Passifs des secteurs	10 014 \$	1 161 \$	11 175 \$	8 043 \$	2 849 \$	10 892 \$

##### Rapprochement des secteurs opérationnels et des soldes consolidés

périodes de  
trois mois closes les 30 septembre

périodes de  
neuf mois closes les 30 septembre

	2012	2011	2012	2011
	<b>Résultat avant impôt</b>			
Résultat total des secteurs, avant impôt et montants non affectés	315 \$	2 557 \$	3 292 \$	4 440 \$
Montants non affectés :				
Amortissement	(411)	(386)	(1 144)	(1 126)
Charges financières nettes	(199)	(179)	(461)	(435)
Autres charges du siège social <sup>(1)</sup>	(271)	(219)	(712)	(636)
Résultat avant impôt	(566) \$	1 773 \$	975 \$	2 243 \$

<sup>(1)</sup> Salaires, honoraires professionnels et autres charges corporatives non inclus dans les résultats des secteurs.

**SAVARIA CORPORATION****NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars - non audités)

**13 . Secteurs opérationnels (suite)****Rapprochement des secteurs opérationnels et des soldes consolidés (suite)**

	30 septembre	
	2012	2011
<b>Actifs</b>		
Total des actifs des secteurs	38 415 \$	41 462 \$
Montants non affectés <sup>(1)</sup>	11 767	2 328
Total des actifs consolidés	50 182 \$	43 790 \$
<b>Passifs</b>		
Total des passifs des secteurs	11 175 \$	10 892 \$
Montants non affectés <sup>(2)</sup>	20 724	13 274
Total des passifs consolidés	31 899 \$	24 166 \$

<sup>(1)</sup> Actifs corporatifs, incluant un immeuble dont la valeur nette est de 10 213 000 \$, non inclus dans les actifs des secteurs.

<sup>(2)</sup> Passifs corporatifs, incluant la dette à long terme de 16 647 000 \$, non inclus dans les passifs des secteurs.