



Fonds de revenu Colabor

États financiers consolidés intermédiaires au 14 juin 2008 et 16 juin 2007

2^{ième} trimestre

(non vérifiés)

États financiers	
Résultats consolidés	2
Déficit consolidé	3
Surplus d'apport consolidés	3
Flux de trésorerie consolidés	4
Bilans consolidés	5
Notes complémentaires	6 - 12

Les états financiers consolidés intermédiaires n'ont pas fait l'objet d'un examen par le vérificateur du Fonds.

Fonds de revenu Colabor

Résultats consolidés

(non vérifiés et en milliers de dollars, sauf le bénéfice par part)

	2008-06-14 (84 jours)	2007-06-16 (84 jours)	2008-06-14 (166 jours)	2007-06-16 (167 jours)
	\$	\$	\$	\$
Ventes	<u>278 721</u>	<u>200 210</u>	<u>458 750</u>	<u>362 877</u>
Bénéfice avant les postes suivants	9 428	6 327	14 783	10 974
Frais financiers	1 628	1 552	3 051	3 090
Amortissement des immobilisations	875	798	1 521	1 443
Amortissement des actifs incorporels	<u>1 827</u>	<u>1 655</u>	<u>3 460</u>	<u>3 180</u>
	4 330	4 005	8 032	7 713
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	5 098	2 322	6 751	3 261
Impôts sur les bénéfices				
Exigibles	1 114		1 319	
Futurs	934		1 193	
	<u>2 048</u>		<u>2 512</u>	
Bénéfice avant participation des porteurs de parts sans contrôle	3 050	2 322	4 239	3 261
Participation des porteurs de parts sans contrôle	<u>1 903</u>	<u>799</u>	<u>2 501</u>	<u>1 192</u>
Bénéfice net et résultat étendu	<u>1 147</u>	<u>1 523</u>	<u>1 738</u>	<u>2 069</u>
Bénéfice net de base et dilué par part (note 11)	<u>0,09 \$</u>	<u>0,15 \$</u>	<u>0,16 \$</u>	<u>0,21 \$</u>

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

Fonds de revenu Colabor
Déficit consolidé
Surplus d'apport consolidés

(non vérifiés et en milliers de dollars)

	2008-06-14 (84 jours)	2007-06-16 (84 jours)	2008-06-14 (166 jours)	2007-06-16 (167 jours)
	\$	\$	\$	\$
DÉFICIT CONSOLIDÉ				
Déficit au début	(12 981)	(2 198)	(11 797)	(977)
Bénéfice net	1 147	1 523	1 738	2 069
	<u>(11 834)</u>	<u>(675)</u>	<u>(10 059)</u>	<u>1 092</u>
Ajustement de la part des porteurs de parts sans contrôle en raison de l'augmentation de la participation du Fonds dans Colabor SC (note 2)	616		616	
Distributions déclarées	<u>(3 506)</u>	<u>(2 655)</u>	<u>(5 281)</u>	<u>(4 422)</u>
Déficit à la fin	<u><u>(14 724)</u></u>	<u><u>(3 330)</u></u>	<u><u>(14 724)</u></u>	<u><u>(3 330)</u></u>
SURPLUS D'APPORT CONSOLIDÉS				
Surplus d'apport au début	31	16	189	128
Coût de rémunération lié au régime d'intéressement à long terme	96	53	162	91
Acquisition des parts par les participants au régime d'intéressement à long terme			<u>(224)</u>	<u>(150)</u>
	<u>127</u>	<u>69</u>	<u>127</u>	<u>69</u>

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

Fonds de revenu Colabor

Flux de trésorerie consolidés

(non vérifiés et en milliers de dollars)

	2008-06-14 (84 jours) \$	2007-06-16 (84 jours) \$	2008-06-14 (166 jours) \$	2007-06-16 (167 jours) \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Bénéfice net	1 147	1 523	1 738	2 069
Éléments hors caisse				
Amortissement des immobilisations	875	798	1 521	1 443
Amortissement des actifs incorporels	1 827	1 655	3 460	3 180
Amortissement des frais de financement reportés	24	19	43	38
Participation des porteurs de parts sans contrôle	1 903	799	2 501	1 192
Impôts futurs	934		1 193	
Coût de rémunération lié au régime d'intéressement à long terme	96	53	162	91
Amortissement des coûts de transaction relatifs aux débetures	208	192	414	379
	<u>7 014</u>	<u>5 039</u>	<u>11 032</u>	<u>8 392</u>
Variations de l'actif et du passif d'exploitation	(9 677)	1 135	(637)	2 883
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(2 663)</u>	<u>6 174</u>	<u>10 395</u>	<u>11 275</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'entreprises (note 2)	(57 640)		(70 424)	(109 048)
Immobilisations	<u>(308)</u>	<u>(100)</u>	<u>(450)</u>	<u>(450)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(57 948)</u>	<u>(100)</u>	<u>(70 874)</u>	<u>(109 498)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Emprunts bancaires	24 291	(2 965)	33 984	35 577
Frais de financement	(225)		(225)	
Distributions versées aux porteurs de parts	(2 199)	(2 655)	(4 862)	(4 940)
Distributions versées aux porteurs de parts de Colabor SC échangeables	(913)	(1 369)	(2 282)	(2 738)
Remboursement de la dette à long terme	(143)	(117)	(260)	(234)
Achat de parts détenues par le Fonds au titre du régime d'intéressement à long terme			(575)	(238)
Émission de débetures				48 000
Émission de parts de fiducie (note 2)	38 022		38 022	24 761
Frais d'émission de parts et de débetures (note 2)	<u>(1 150)</u>		<u>(1 150)</u>	<u>(1 404)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>57 683</u>	<u>(7 106)</u>	<u>62 652</u>	<u>98 784</u>
Variation nette du découvert bancaire	<u>(2 928)</u>	<u>(1 032)</u>	<u>2 173</u>	<u>561</u>
Découvert bancaire au début	(4 672)	(1 744)	(9 773)	(3 337)
Découvert bancaire à la fin	<u>(7 600)</u>	<u>(2 776)</u>	<u>(7 600)</u>	<u>(2 776)</u>

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

Fonds de revenu Colabor

Bilans consolidés

(en milliers de dollars)

	2008-06-14 (non vérifié) \$	2007-06-16 (non vérifié) \$	2007-12-31 \$
ACTIF			
Actif à court terme			
Débiteurs	94 205	68 881	52 074
Impôts retenus à recevoir	1 816	1 867	
Stock	68 508	45 133	48 404
Frais payés d'avance	2 552	2 210	725
	<u>167 081</u>	<u>118 091</u>	<u>101 203</u>
Frais de financement reportés	346	207	164
Immobilisations	15 173	11 784	10 892
Placements (note 2)	1 642		
Actifs incorporels	113 589	120 862	117 049
Écarts d'acquisition	105 318	33 610	33 979
	<u>403 149</u>	<u>284 554</u>	<u>263 287</u>
PASSIF			
Passif à court terme			
Découvert bancaire	7 600	2 776	9 773
Comptes fournisseurs et charges à payer	89 130	61 455	52 026
Solde de prix d'achat à payer	17 424		
Impôts sur les bénéficiaires à payer			605
Distributions à verser aux porteurs de parts	1 307		888
Distributions à verser aux porteurs de parts de Colabor SC échangeables	456		456
Remises à payer	16 385	16 686	13 453
Revenus reportés	819	944	459
Versements sur la dette à long terme	870	468	468
	<u>133 991</u>	<u>82 329</u>	<u>78 128</u>
Emprunts bancaires	59 841	39 199	23 376
Solde de prix d'achat à payer	3 750		
Dette à long terme	1 306	1 443	1 209
Débiteures	45 229	44 789	45 235
Passif au titre des prestations d'avantages sociaux constitués	752	436	752
Impôts futurs	7 098		6 290
Participation des porteurs de parts sans contrôle	28 790	28 923	29 187
	<u>280 757</u>	<u>197 119</u>	<u>184 177</u>
AVOIR DES PORTEURS DE PARTS			
Compte de capital des porteurs de parts	135 549	88 895	88 905
Option de conversion des débiteures	2 315	2 337	2 337
Surplus d'apport	127	69	189
Parts détenues au titre du régime d'intéressement à long terme	(875)	(536)	(524)
Déficit	(14 724)	(3 330)	(11 797)
	<u>122 392</u>	<u>87 435</u>	<u>79 110</u>
	<u>403 149</u>	<u>284 554</u>	<u>263 287</u>

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

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

14 juin 2008

(non vérifiés, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars, sauf le bénéfice par part)

1 - MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés sont conformes aux principes comptables généralement reconnus du Canada applicables aux états financiers intermédiaires mais ne comprennent pas toute l'information exigée pour des états financiers complets. Ils sont dressés conformément aux conventions comptables décrites aux états financiers vérifiés du Fonds de l'exercice terminé le 31 décembre 2007. Les états financiers intermédiaires doivent être lus en tenant compte des états financiers énumérés précédemment.

2 - APPEL PUBLIC À L'ÉPARGNE ET ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

Bruce Edmeades

Le 17 mars 2008, le Fonds a acquis par l'entremise de Colabor SC la quasi-totalité de l'actif net de Bruce Edmeades Co, une société exerçant ses activités dans le secteur de la distribution aux entreprises de services alimentaires. Les résultats d'exploitation sont consolidés à l'état des résultats depuis la date d'acquisition.

Incluant des coûts directs d'acquisition estimés à 3 500 000 \$, la répartition préliminaire du prix d'achat a été déterminée comme suit :

	\$
Débiteurs	12 369
Stock	6 360
Autres éléments d'actif à court terme	399
Immobilisations	1 031
Écart d'acquisition (1)	3 500
Comptes fournisseurs et charges à payer	(9 489)
Prix d'achat préliminaire	14 170
Solde de prix d'achat à payer	(1 386)
Contrepartie payée en espèces	12 784

(1) Des actifs incorporels à durée de vie définie telles que des relations clients pourraient être identifiés, évalués et présentés distinctement de l'écart d'acquisition une fois que le Fonds aura obtenu l'information nécessaire et que la répartition du prix d'achat sera finalisée.

Bertrand

Le 28 avril 2008, le Fonds a acquis par l'entremise de Colabor SC les actions de Gestion Bertrand & Frères Inc. (« Bertrand ») pour un montant de 84 788 000\$. La répartition préliminaire du prix d'achat se trouve ci-après et est sujette à certains ajustements à venir. Cette société exerce ses activités dans le secteur de la distribution aux entreprises de services alimentaires. Les résultats d'exploitation sont consolidés à l'état des résultats depuis la date d'acquisition. Puisque le Fonds a financé Colabor SC pour effectuer l'acquisition de Bertrand, le pourcentage de participation du Fonds dans Colabor SC est passé de 66 % à 74 %.

Pour financer cette acquisition, le 23 avril 2008, le Fonds a émis 3 830 000 reçus de souscription à 10,45 \$ chacun pour un total de 40 023 000 \$. Chaque reçu de souscription donnait le droit de recevoir une part du Fonds. Le 28 avril 2008, les reçus de souscription ont été échangés contre des parts. De plus, le Fonds a émis 800 000 parts à 10,45 \$ à certains actionnaires de Bertrand pour un total de 8 360 000 \$.

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

14 juin 2008

(non vérifiés, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars, sauf le bénéfice par part)

2 - APPEL PUBLIC À L'ÉPARGNE ET ACQUISITIONS D'ENTREPRISES (suite)

Incluant des coûts directs d'acquisition estimés à 1 000 000 \$, la répartition préliminaire du prix d'achat a été déterminée comme suit :

	\$
Débiteurs	14 022
Stock	10 017
Autres éléments d'actif à court terme	1 204
Immobilisations	4 321
Placements dans Investissements Colabor Inc.	1 642
Écart d'acquisition (1)	67 839
Comptes fournisseurs et charges à payer	(9 432)
Autres éléments de passifs à court terme	(2 481)
Dette à long terme	(759)
Impôts futurs	(585)
Prix d'achat préliminaire	85 788
Émission de parts à certains actionnaires de Bertrand	(8 360)
Solde de prix d'achat à payer	(19 788)
Contrepartie payée en espèces	57 640

(1) Des actifs incorporels à durée de vie définie telles que des relations clients pourraient être identifiés, évalués et présentés distinctement de l'écart d'acquisition une fois que le Fonds aura obtenu l'information nécessaire et que la répartition du prix d'achat sera finalisée.

L'acquisition est financée comme suit :

	\$
Prix d'achat	85 788
Frais estimés pour l'émission des parts (a)	1 150
Coûts reliés au financement	225
	87 163

	\$
Émission de parts (a)	38 022
Émission de parts aux actionnaires de Bertrand (a)	8 360
Solde de prix d'achat à payer	19 788
Nouvelle facilité de crédit (b)	20 993
	87 163

(a) Les frais liés à l'émission et la rémunération des preneurs fermes sont présentés en réduction des parts. Des impôts futurs de 970 000 \$ sont présentés dans le compte de capital des porteurs de parts. De plus, un ajustement a été apporté à la part des porteurs de parts sans contrôle et au déficit en raison de l'augmentation de la participation du Fonds dans Colabor SC suite à l'émission de parts.

(b) Le Fonds a négocié une nouvelle facilité de crédit d'exploitation auprès d'un syndicat bancaire pour un montant de 100 000 000 \$, d'une durée de trois ans.

3 - MODIFICATIONS DE CONVENTIONS COMPTABLES

Le 1er janvier 2008, le Fonds a adopté les recommandations du Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (le « Manuel de l'ICCA »), soit celles du chapitre 3031, « Stocks », en remplacement du chapitre 3030 du même nom. Le nouveau chapitre donne des directives quant à la base et à la méthode d'évaluation des stocks et permet aussi, en cas de remontée de la valeur de ceux-ci, la reprise de dépréciations prises antérieurement. Finalement, le chapitre donne de nouvelles directives concernant les informations à fournir sur les méthodes comptables adoptées, les valeurs comptables, les montants comptabilisés en charges, les dépréciations et le montant de toute reprise de dépréciation. L'écart dans l'évaluation du solde d'ouverture des stocks peut être appliqué au solde d'ouverture des stocks de la période avec ajustement du solde d'ouverture des bénéfices non répartis, sans retraitement des périodes antérieures, ou rétrospectivement avec retraitement des états financiers des périodes antérieures.

De plus, le 1er janvier 2008, le Fonds a aussi adopté les recommandations du Manuel de l'ICCA relativement à trois chapitres. Il s'agit des chapitres 3862, « Instruments financiers - informations à fournir », 3863, « Instruments financiers - présentation » et 1535, « Informations à fournir concernant le capital ».

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

14 juin 2008

(non vérifiés, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars, sauf le bénéfice par part)

3 - MODIFICATIONS DE CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Le chapitre 3862 décrit l'information à fournir par les entités relativement à l'importance des instruments financiers par rapport à la situation et à la performance de l'entité ainsi que la nature et l'ampleur des risques découlant des instruments financiers auxquels l'entité est exposée et la façon dont l'entité gère ces risques. Ce chapitre complète les principes de comptabilisation, d'évaluation et de présentation des instruments financiers énoncés dans le chapitre 3855, « Instruments financiers - évaluation et comptabilisation ».

Le chapitre 3863 établit les normes de présentation pour les instruments financiers et les dérivés non financiers. Il vient compléter les normes de présentation du chapitre 3861, « Instruments financiers - informations à fournir et présentation ».

Le chapitre 1535 établit les normes relatives à l'information à fournir sur le capital de l'entité et la façon dont il est géré afin de permettre aux utilisateurs des états financiers d'évaluer les objectifs, politiques et procédures de gestion de son capital.

Ces nouvelles recommandations n'ont eu aucun effet sur les résultats, les flux de trésorerie et le bilan consolidés du Fonds.

4 - REMISES DES FOURNISSEURS

Dans le cadre du CPN-144, « Comptabilisation par un client (y compris un revendeur) de certaines contreparties reçues d'un fournisseur », le Fonds doit divulguer le montant constaté pour lequel toutes les conditions donnant droit aux remises des fournisseurs n'ont pas encore été remplies. Pour la période de 166 jours terminée le 14 juin 2008, le Fonds a constaté un montant de 6 461 000 \$ (5 472 000 \$ en 2007) estimé en fonction de l'atteinte de certaines conditions nécessaires à l'obtention des remises.

5 - RÉGIME D'INTÉRESSEMENT À LONG TERME

Le 27 février 2008, selon les termes du régime d'intéressement à long terme, 19 704 parts (dont le coût était de 224 000 \$) ont été libérées. Cette même journée, le Fonds a octroyé un montant de 575 000 \$ en vertu du régime d'intéressement à long terme et 53 195 parts ont été acquises sur le marché à cet effet. Pour la période de 166 jours terminée le 14 juin 2008, le coût de rémunération passé en charges a été de 162 000 \$ (91 000 \$ en 2007).

6 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

Pour la période de 166 jours terminée le 14 juin 2008, la charge totale à l'égard des régimes de retraite à prestations déterminées s'est élevée à 114 000 \$ (71 000 \$ en 2007).

7 - CONVERSION DE DÉBENTURES

Le 25 mars 2008, des débentures d'une valeur nominale de 458 000 \$ ont été converties en 44 682 parts selon les règles de conversion en vigueur. La valeur comptable de ces débentures, d'un montant de 420 000 \$, et l'option de conversion s'y rattachant, d'un montant de 22 000 \$, ont été comptabilisées au compte de capital des porteurs de parts.

8 - GESTION DU CAPITAL

À l'égard de la gestion de son capital, l'objectif du Fonds est de protéger ses actifs et sa capacité de rester en exploitation, tout en maximisant la croissance de ses activités et le rendement pour ses porteurs de parts. Le capital du Fonds est composé de l'avoir des porteurs de parts et des débentures. Outre l'adoption d'une philosophie conservatrice à l'égard de la protection du bilan, cet objectif est atteint grâce à une gestion prudente du capital généré par la croissance interne, à l'optimisation de l'utilisation du capital à moindre coût et à l'utilisation du capital lorsqu'il est nécessaire de financer des mesures de croissance.

Bien qu'il n'y ait aucune exigence externe imposée à l'égard du capital, le Fonds est assujéti à certaines clauses restrictives relativement à ses facilités de crédit, lesquelles comprennent un ratio de la dette totale portant intérêt (excluant les débentures) sur le bénéfice avant frais financiers, amortissements et impôts sur les bénéfices (« BAIIA ») et un ratio de couverture d'intérêt.

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

14 juin 2008

(non vérifiés, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars, sauf le bénéfice par part)

8 - GESTION DU CAPITAL (suite)

Les objectifs du Fonds à l'égard du capital pour l'exercice 2008 comprennent ce qui suit :

	Objectifs	2008-06-14	2007-12-31
Dette totale portant intérêt (excluant les débetures) / BAIIA (1)	Maximum de 3,00:1,00	1,52	0,89
BAIIA / frais financiers (1)	Minimum de 3,50:1,00	4,46	4,54

(1) Ces ratios sont calculés sur une période de 12 mois consécutifs.

Le Fonds a l'intention de maintenir une structure de capital flexible conforme aux objectifs énoncés ci-dessus et de réagir aux variations de la conjoncture économique et des caractéristiques de risque de ses actifs. Afin de maintenir ou d'ajuster sa structure de capital, le Fonds peut acquérir des parts aux fins d'annulation dans le cadre d'offres publiques de rachat dans le cours normal des affaires, émettre de nouvelles parts, réunir des capitaux sous forme d'instruments de créance (garantis, non garantis, convertibles ou autres) ou refinancer la dette existante avec des instruments assortis d'autres caractéristiques.

9 - OBJECTIFS ET POLITIQUES EN MATIÈRE DE GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Objectifs et politiques en matière de gestion des risques financiers

Le Fonds est exposé à divers risques financiers qui résultent à la fois de ses opérations et de ses activités d'investissement. La gestion des risques financiers est effectuée par la direction du Fonds. Le Fonds ne conclut pas de contrats visant des instruments financiers, incluant des dérivés financiers, à des fins spéculatives.

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels le Fonds est exposé ainsi que les politiques en matière de gestion des risques financiers sont détaillés ci-après.

Risque de taux d'intérêt

Les débetures portent intérêt à taux fixe et exposent donc le Fonds au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt. Le découvert bancaire, l'emprunt bancaire et la dette à long terme portent intérêt à des taux variables et exposent donc le Fonds à un risque de flux de trésorerie découlant des variations des taux d'intérêt. Les autres actifs et passifs financiers du Fonds ne présentent aucun risque de taux d'intérêt étant donné qu'ils ne portent pas intérêt. Le Fonds n'utilise pas de dérivés financiers pour réduire son exposition au risque de taux d'intérêt.

L'analyse de sensibilité comprend les éléments qui portent intérêt à des taux variables et démontre qu'une variation de 1% du taux préférentiel bancaire aurait une incidence de 145 000 \$ sur le bénéfice net de la période de 166 jours terminée le 14 juin 2008.

Risque de crédit

En règle générale, la valeur comptable au bilan des actifs financiers du Fonds exposés au risque de crédit, après déduction des provisions applicables pour pertes, représente le montant maximum du risque de crédit auquel le Fonds est exposé.

Le risque de crédit du Fonds provient principalement des comptes clients. Le risque de crédit lié aux comptes clients est généralement diversifié à l'exception d'un client qui représente 14 % des comptes clients au 14 juin 2008. Le Fonds exige des garanties pour certains de ses clients. Au 14 juin 2008, le Fonds détient des garanties pour 31 % des comptes clients. La politique du Fonds consiste à soumettre chaque client à une procédure de vérification de son crédit.

Les débiteurs du Fonds ont été examinés afin de détecter des indicateurs de moins-value. Il a été déterminé que certains débiteurs avaient subi une moins-value et, par conséquent, une provision de 516 000 \$ a été comptabilisée. Les débiteurs ayant subi une moins-value éprouvent des difficultés financières.

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

14 juin 2008

(non vérifiés, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars, sauf le bénéfice par part)

9 - OBJECTIFS ET POLITIQUES EN MATIÈRE DE GESTION DES RISQUES FINANCIERS (suite)

Risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant de trésorerie et à s'assurer que le Fonds dispose de sources de financement sous la forme d'emprunts bancaires autorisés suffisants. Le Fonds établit des prévisions budgétaires et de trésorerie afin de s'assurer qu'il dispose des fonds nécessaires pour remplir ses obligations. Compte tenu des sources de liquidités disponibles du Fonds, la direction juge que le risque de liquidité est peu élevé.

Les passifs du Fonds comportent les échéances suivantes:

	Échéance avant 12 mois	Échéance 1 an à 5 ans
Découvert bancaire	7 600	
Comptes fournisseurs et charges à payer	89 130	
Solde de prix d'achat à payer	17 424	3 750
Distributions à verser	1 763	
Remises à payer	16 385	
Dette à long terme	870	1 306
Emprunts bancaires		59 841
Débiteures (valeur nominale)		49 070
	<u>133 172</u>	<u>113 967</u>

10 - INFORMATIONS SECTORIELLES

Le Fonds 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). Les frais du siège social ne sont pas répartis.

Les conventions comptables qui s'appliquent aux secteurs isolables sont les mêmes que celles décrites dans les états financiers vérifiés du Fonds de l'exercice terminé le 31 décembre 2007. Le Fonds évalue la performance selon le bénéfice avant frais financiers, amortissements, impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle.

	2008-06-14 (84 jours)			
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Siège Social	Total
	\$	\$	\$	\$
Ventes par segment	112 318	177 097		289 415
Ventes inter-segments	(10 694)			(10 694)
Ventes	<u>101 624</u>	<u>177 097</u>		<u>278 721</u>
Bénéfice (perte) avant frais financiers, amortissements, impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	5 676	4 434	(682)	9 428
Total de l'actif	145 236	257 913		403 149
Acquisitions				
Immobilisations	101	4 531		4 632
Écarts d'acquisition		67 839		67 839

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

14 juin 2008

(non vérifiés, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars, sauf le bénéfice par part)

10 - INFORMATIONS SECTORIELLES (suite)

	2007-06-16 (84 jours)			
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Siège Social	Total
	\$	\$	\$	\$
Ventes	103 182	97 028		200 210
Bénéfice (perte) avant frais financiers, amortissements, impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	3 509	3 265	(447)	6 327
Total de l'actif	164 630	119 924		284 554
Acquisitions d'immobilisations	1	99		100

	2008-06-14 (166 jours)			
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Siège Social	Total
	\$	\$	\$	\$
Ventes par segment	196 497	273 284		469 781
Ventes inter-segments	(11 031)			(11 031)
Ventes	<u>185 466</u>	<u>273 284</u>		<u>458 750</u>
Bénéfice (perte) avant frais financiers, amortissements, impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	8 909	7 227	(1 353)	14 783
Total de l'actif	145 236	257 913		403 149
Acquisitions				
Immobilisations	170	5 635		5 805
Écarts d'acquisition		71 339		71 339

	2007-06-16 (167 jours)			
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Siège Social	Total
	\$	\$	\$	\$
Ventes par segment	179 743	183 199		362 942
Ventes inter-segments	(65)			(65)
Ventes	<u>179 678</u>	<u>183 199</u>		<u>362 877</u>
Bénéfice (perte) avant frais financiers, amortissements, impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	6 308	5 571	(905)	10 974
Total de l'actif	164 630	119 924		284 554
Acquisitions				
Immobilisations	238	9 123		9 361
Actifs Incorporels		57 219		57 219
Écarts d'acquisition		20 520		20 520

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

14 juin 2008

(non vérifiés, les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars, sauf le bénéfice par part)

11 - BÉNÉFICE NET PAR PART

Les tableaux ci-dessous présentent le bénéfice de base et dilué par part :

	2008-06-14 (84 jours)			2007-06-16 (84 jours)		
	Bénéfice net	Moyenne pondérée de parts	Bénéfice net par part	Bénéfice net	Moyenne pondérée de parts	Bénéfice net par part
	\$		\$	\$		\$
	<u>1 147</u>	<u>12 504 722</u>	<u>0,09</u>	<u>1 523</u>	<u>9 862 341</u>	<u>0,15</u>

	2008-06-14 (166 jours)			2007-06-16 (167 jours)		
	Bénéfice net	Moyenne pondérée de parts	Bénéfice net par part	Bénéfice net	Moyenne pondérée de parts	Bénéfice net par part
	\$		\$	\$		\$
	<u>1 738</u>	<u>11 187 959</u>	<u>0,16</u>	<u>2 069</u>	<u>9 672 465</u>	<u>0,21</u>

Les parts hypothétiquement émises à la suite de l'échange des parts de Colabor SC échangeables et de la conversion des débetures convertibles n'ont pas été incluses dans le calcul du bénéfice net dilué par part parce que l'incidence a un effet antidilutif.

La moyenne pondérée de parts exclut les parts acquises par le Fonds aux fins du régime d'intéressement à long terme.