



Fonds de revenu Colabor

États financiers consolidés intermédiaires au 6 septembre 2008 et 8 septembre 2007

3^{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)

	2008-09-06 (84 jours)	2007-09-08 (84 jours)	2008-09-06 (250 jours)	2007-09-08 (251 jours)
	\$	\$	\$	\$
Ventes	<u>288 446</u>	<u>195 488</u>	<u>747 196</u>	<u>558 365</u>
Bénéfice avant les postes suivants	10 014	6 798	24 797	17 772
Frais financiers	1 813	1 622	4 864	4 712
Amortissement des immobilisations	975	858	2 496	2 301
Amortissement des actifs incorporels	1 633	1 634	5 093	4 814
	<u>4 421</u>	<u>4 114</u>	<u>12 453</u>	<u>11 827</u>
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	5 593	2 684	12 344	5 945
Impôts sur les bénéfices				
Exigibles	1 224		2 543	
Futurs	297		1 490	
	<u>1 521</u>		<u>4 033</u>	
Bénéfice avant participation des porteurs de parts sans contrôle	4 072	2 684	8 311	5 945
Participation des porteurs de parts sans contrôle	1 761	948	4 262	2 140
Bénéfice net et résultat étendu	<u>2 311</u>	<u>1 736</u>	<u>4 049</u>	<u>3 805</u>
Bénéfice net de base et dilué par part (note 11)	<u>0,16 \$</u>	<u>0,18 \$</u>	<u>0,33 \$</u>	<u>0,39 \$</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)

	2008-09-06 (84 jours)	2007-09-08 (84 jours)	2008-09-06 (250 jours)	2007-09-08 (251 jours)
	\$	\$	\$	\$
DÉFICIT CONSOLIDÉ				
Déficit au début	(14 724)	(3 330)	(11 797)	(977)
Bénéfice net	2 311	1 736	4 049	3 805
	<u>(12 413)</u>	<u>(1 594)</u>	<u>(7 748)</u>	<u>2 828</u>
Ajustement de la participation des porteurs de parts sans contrôle en raison de l'augmentation de la participation du Fonds dans Colabor SC (note 2)			616	
Distributions déclarées	<u>(3 921)</u>	<u>(2 663)</u>	<u>(9 202)</u>	<u>(7 085)</u>
Déficit à la fin	<u><u>(16 334)</u></u>	<u><u>(4 257)</u></u>	<u><u>(16 334)</u></u>	<u><u>(4 257)</u></u>
SURPLUS D'APPORT CONSOLIDÉS				
Surplus d'apport au début	127	69	189	128
Coût de rémunération lié au régime d'intéressement à long terme	96	53	258	144
Acquisition des parts par les participants au régime d'intéressement à long terme			<u>(224)</u>	<u>(150)</u>
	<u><u>223</u></u>	<u><u>122</u></u>	<u><u>223</u></u>	<u><u>122</u></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)

	2008-09-06 (84 jours) \$	2007-09-08 (84 jours) \$	2008-09-06 (250 jours) \$	2007-09-08 (251 jours) \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Bénéfice net	2 311	1 736	4 049	3 805
Éléments hors caisse				
Amortissement des immobilisations	975	858	2 496	2 301
Amortissement des actifs incorporels	1 633	1 634	5 093	4 814
Amortissement des frais de financement reportés	29	19	72	57
Participation des porteurs de parts sans contrôle	1 761	948	4 262	2 140
Impôts futurs	297		1 490	
Coût de rémunération lié au régime d'intéressement à long terme	96	53	258	144
Amortissement des coûts de transaction relatifs aux débetures	210	194	624	573
	<u>7 312</u>	<u>5 442</u>	<u>18 344</u>	<u>13 834</u>
Variations de l'actif et du passif d'exploitation	(6 429)	5 738	(7 066)	8 621
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>883</u>	<u>11 180</u>	<u>11 278</u>	<u>22 455</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'entreprises (note 2)			(70 424)	(109 048)
Immobilisations	(428)	(134)	(878)	(584)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(428)</u>	<u>(134)</u>	<u>(71 302)</u>	<u>(109 632)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Emprunts bancaires	4 607	(8 658)	38 591	26 919
Frais de financement			(225)	
Distributions versées aux porteurs de parts	(3 921)	(1 775)	(8 783)	(6 715)
Distributions versées aux porteurs de parts de Colabor SC échangeables	(1 369)	(913)	(3 651)	(3 651)
Remboursement de la dette à long terme	(146)	(78)	(406)	(312)
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	24 761
Frais d'émission de parts et de débetures (note 2)			(1 150)	(1 404)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(829)</u>	<u>(11 424)</u>	<u>61 823</u>	<u>87 360</u>
Variation nette du découvert bancaire	<u>(374)</u>	<u>(378)</u>	<u>1 799</u>	<u>183</u>
Découvert bancaire au début	(7 600)	(2 776)	(9 773)	(3 337)
Découvert bancaire à la fin	<u>(7 974)</u>	<u>(3 154)</u>	<u>(7 974)</u>	<u>(3 154)</u>

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

Fonds de revenu Colabor

Bilans consolidés

(en milliers de dollars)

	2008-09-06 (non vérifié) \$	2007-09-08 (non vérifié) \$	2007-12-31 \$
ACTIF			
Actif à court terme			
Débiteurs	99 217	56 599	52 074
Impôts retenus à recevoir	1 466	1 917	
Stock	63 429	44 080	48 404
Frais payés d'avance	3 488	1 821	725
	<u>167 600</u>	<u>104 417</u>	<u>101 203</u>
Frais de financement reportés	317	188	164
Immobilisations	14 626	11 060	10 892
Placements (note 2)	1 642		
Actifs incorporels	111 956	119 228	117 049
Écarts d'acquisition	105 318	33 610	33 979
	<u>401 459</u>	<u>268 503</u>	<u>263 287</u>
PASSIF			
Passif à court terme			
Découvert bancaire	7 974	3 154	9 773
Comptes fournisseurs et charges à payer	88 364	60 864	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	888
Distributions à verser aux porteurs de parts de Colabor SC échangeables	456	456	456
Remises à payer	10 159	9 020	13 453
Revenus reportés	1 901	1 265	459
Versements sur la dette à long terme	739	468	468
	<u>128 324</u>	<u>76 115</u>	<u>78 128</u>
Emprunts bancaires	64 448	30 541	23 376
Solde de prix d'achat à payer	3 750		
Dette à long terme	1 291	1 365	1 209
Débetures	45 439	44 973	45 235
Passif au titre des prestations d'avantages sociaux constitués	752	436	752
Impôts futurs	7 395		6 290
Participation des porteurs de parts sans contrôle	29 182	28 502	29 187
	<u>280 581</u>	<u>181 932</u>	<u>184 177</u>
AVOIR DES PORTEURS DE PARTS			
Compte de capital des porteurs de parts	135 549	88 905	88 905
Option de conversion des débetures	2 315	2 337	2 337
Surplus d'apport	223	122	189
Parts détenues au titre du régime d'intéressement à long terme	(875)	(536)	(524)
Déficit	(16 334)	(4 257)	(11 797)
	<u>120 878</u>	<u>86 571</u>	<u>79 110</u>
	<u>401 459</u>	<u>268 503</u>	<u>263 287</u>

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

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

6 septembre 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

6 septembre 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

6 septembre 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 recommandations n'ont eu aucun effet sur les résultats, les flux de trésorerie et les bilans 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 250 jours terminée le 6 septembre 2008, le Fonds a constaté un montant de 9 381 000 \$ (8 091 000 \$ 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 250 jours terminée le 6 septembre 2008, le coût de rémunération passé en charges a été de 258 000 \$ (144 000 \$ en 2007).

6 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

Pour la période de 250 jours terminée le 6 septembre 2008, la charge totale à l'égard des régimes de retraite à prestations déterminées s'est élevée à 197 000 \$ (108 000 \$ 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

6 septembre 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 exigences des institutions financières relativement aux facilités de crédit comprennent ce qui suit :

	<u>Exigences</u>	<u>2008-09-06</u>	<u>2007-12-31</u>
Dette totale portant intérêt (excluant les débetures) / BAIIA (1)	Maximum de 3,00:1,00	1,56	0,89
BAIIA / frais financiers (1)	Minimum de 3,50:1,00	5,07	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 eu une incidence de 271 000 \$ sur le bénéfice net de la période de 250 jours terminée le 6 septembre 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 20% des comptes clients au 6 septembre 2008. Le Fonds exige des garanties pour certains de ses clients. Au 6 septembre 2008, le Fonds détient des garanties pour 26% 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 646 000 \$ a été comptabilisée. Les débiteurs ayant subi une moins-value éprouvent des difficultés financières.

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

6 septembre 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	7 974	
Comptes fournisseurs et charges à payer	88 364	
Solde de prix d'achat à payer	17 424	3 750
Distributions à verser	1 763	
Remises à payer	10 159	
Dette à long terme	739	1 291
Emprunts bancaires		64 448
Déventures (valeur nominale)		49 070
	<u>126 423</u>	<u>118 559</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.

	2008-09-06 (84 jours)			
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Siège Social	Total
	\$	\$	\$	\$
Ventes par segment	108 308	196 290		304 598
Ventes inter-segments	(16 152)			(16 152)
Ventes	<u>92 156</u>	<u>196 290</u>		<u>288 446</u>
Bénéfice (perte) avant frais financiers, amortissements, impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	4 978	5 719	(683)	10 014
Total de l'actif	135 611	265 848		401 459
Acquisitions d'immobilisations	16	412		428

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

6 septembre 2008

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

10 - INFORMATIONS SECTORIELLES (suite)

	2007-09-08 (84 jours)			
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Siège Social	Total
	\$	\$	\$	\$
Ventes par segment	99 292	96 490		195 782
Ventes inter-segments	(294)			(294)
Ventes	<u>98 998</u>	<u>96 490</u>		<u>195 488</u>
Bénéfice (perte) avant frais financiers, amortissements, impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	4 105	3 466	(773)	6 798
Total de l'actif	136 133	132 370		268 503
Acquisitions d'immobilisations	6	128		134
	2008-09-06 (250 jours)			
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Siège Social	Total
	\$	\$	\$	\$
Ventes par segment	304 805	469 574		774 379
Ventes inter-segments	(27 183)			(27 183)
Ventes	<u>277 622</u>	<u>469 574</u>		<u>747 196</u>
Bénéfice (perte) avant frais financiers, amortissements, impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	13 887	12 946	(2 036)	24 797
Total de l'actif	145 236	257 913		403 149
Acquisitions				
Immobilisations	186	6 044		6 230
Écarts d'acquisition		71 339		71 339
	2007-09-08 (251 jours)			
	Segment Grossiste	Segment Distribution	Siège Social	Total
	\$	\$	\$	\$
Ventes par segment	279 035	279 689		558 724
Ventes inter-segments	(359)			(359)
Ventes	<u>278 676</u>	<u>279 689</u>		<u>558 365</u>
Bénéfice (perte) avant frais financiers, amortissements, impôts sur les bénéfices et participation des porteurs de parts sans contrôle	10 413	9 037	(1 678)	17 772
Total de l'actif	164 630	119 924		284 554
Acquisitions				
Immobilisations	244	9 251		9 495
Actifs Incorporels		57 219		57 219
Écarts d'acquisition		20 520		20 520

Fonds de revenu Colabor

Notes complémentaires

6 septembre 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 :

	2008-09-06 (84 jours)			2007-09-08 (84 jours)		
	Moyenne pondérée de parts	Bénéfice net par part	Bénéfice net	Moyenne pondérée de parts	Bénéfice net par part	
Bénéfice net						
\$		\$	\$		\$	
<u>2 311</u>	<u>14 490 072</u>	<u>0,16</u>	<u>1 736</u>	<u>9 895 793</u>	<u>0,18</u>	
	2008-09-06 (250 jours)			2007-09-08 (251 jours)		
	Moyenne pondérée de parts	Bénéfice net par part	Bénéfice net	Moyenne pondérée de parts	Bénéfice net par part	
Bénéfice net						
\$		\$	\$		\$	
<u>4 049</u>	<u>12 297 469</u>	<u>0,33</u>	<u>3 805</u>	<u>9 714 557</u>	<u>0,39</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.