

Dollarama inc.

États financiers consolidés
intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines
closes le 1^{er} novembre 2015 et le 2 novembre 2014**

(non audité, en milliers de dollars canadiens,
sauf indication contraire)

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire de la situation financière (non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	Au 1 ^{er} novembre 2015 \$	Au 1 ^{er} février 2015 \$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		74 506	40 203
Créances		9 888	10 004
Acomptes et charges payées d'avance		6 053	5 213
Stocks de marchandises		486 927	408 919
Instruments financiers dérivés	6	38 541	84 009
		<u>615 915</u>	<u>548 348</u>
Actif non courant			
Immobilisations corporelles		316 092	290 632
Immobilisations incorporelles		135 093	134 076
Goodwill		727 782	727 782
		<u>1 178 967</u>	<u>1 145 590</u>
Total de l'actif		<u>1 794 882</u>	<u>1 700 838</u>
Passif et capitaux propres			
Passif courant			
Dettes d'exploitation et charges à payer		148 232	175 739
Dividendes à verser		11 444	10 480
Impôt sur le résultat à payer		28 020	25 427
Partie courante de la dette à long terme	7	6 627	3 846
		<u>194 323</u>	<u>215 492</u>
Passif non courant			
Dette à long terme	7	790 738	560 641
Impôt différé		117 053	122 184
Obligations au titre du contrat de location-financement		836	1 566
Loyer et incitatifs à la location différés		68 098	60 475
		<u>976 725</u>	<u>844 866</u>
Total du passif		<u>1 171 048</u>	<u>960 358</u>
Engagements			
	11		
Capitaux propres			
Capital-actions		451 875	462 734
Surplus d'apport		18 657	15 338
Résultats non distribués		101 519	196 112
Cumul des autres éléments du résultat global		51 783	66 296
		<u>623 834</u>	<u>740 480</u>
Total des capitaux propres		<u>623 834</u>	<u>740 480</u>
Total du passif et des capitaux propres		<u>1 794 882</u>	<u>1 700 838</u>

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres

Pour les périodes de 39 semaines closes

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Résultats non distribués \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
Solde au 2 février 2014		138 957 738	493 602	10 884	346 478	13 202	864 166
Résultat net de la période		-	-	-	195 140	-	195 140
Autres éléments du résultat global							
Profit latent sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'impôt de (1 074) \$		-	-	-	-	2 949	2 949
Dividendes déclarés		-	-	-	(32 012)	-	(32 012)
Rachat et annulation d'actions	8	(7 602 130)	(27 003)	-	(312 084)	-	(339 087)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	4 070	-	-	4 070
Émission d'actions ordinaires		95 416	973	-	-	-	973
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	800	(800)	-	-	-
Solde au 2 novembre 2014		131 451 024	468 372	14 154	197 522	16 151	696 199
Solde au 1^{er} février 2015		129 790 354	462 734	15 338	196 112	66 296	740 480
Résultat net de la période		-	-	-	260 326	-	260 326
Autres éléments du résultat global							
Perte latente sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'impôt de 5 282 \$		-	-	-	-	(14 513)	(14 513)
Dividendes déclarés		-	-	-	(34 636)	-	(34 636)
Rachat et annulation d'actions	8	(4 186 549)	(14 871)	-	(320 283)	-	(335 154)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	4 629	-	-	4 629
Émission d'actions ordinaires		163 296	2 702	-	-	-	2 702
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	1 310	(1 310)	-	-	-
Solde au 1^{er} novembre 2015		125 767 101	451 875	18 657	101 519	51 783	623 834

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions et les montants par action)

	Note	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
		1 ^{er} novembre 2015	2 novembre 2014	1 ^{er} novembre 2015	2 novembre 2014
		\$	\$	\$	\$
Ventes		664 491	587 968	1 883 851	1 661 712
Coût des produits vendus	13	398 537	371 807	1 163 525	1 061 490
Profit brut		265 954	216 161	720 326	600 222
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		111 148	101 342	312 741	290 621
Dotation aux amortissements	13	12 214	9 781	35 140	27 912
Résultat d'exploitation		142 592	105 038	372 445	281 689
Coûts de financement nets		5 361	5 249	15 352	14 827
Résultat avant impôt		137 231	99 789	357 093	266 862
Impôt sur le résultat	9	37 155	26 769	96 767	71 722
Résultat net de la période		100 076	73 020	260 326	195 140
Autres éléments du résultat global					
<i>Éléments à reclasser ultérieurement en résultat net</i>					
Profit latent (perte latente) sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement		(22 322)	17 352	(19 795)	4 023
Impôt sur le résultat lié aux autres éléments du résultat global		5 968	(4 636)	5 282	(1 074)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		(16 354)	12 716	(14 513)	2 949
Résultat global de la période		83 722	85 736	245 813	198 089
Résultat par action ordinaire					
Résultat net de base par action ordinaire		0,79 \$	0,55 \$	2,03 \$	1,46 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10	0,78 \$	0,55 \$	2,01 \$	1,45 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)					
		127 205	132 134	128 403	134 098
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, après dilution (en milliers)					
	10	128 469	132 732	129 530	134 633

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes
(non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
		1 ^{er} novembre 2015	2 novembre 2014	1 ^{er} novembre 2015	2 novembre 2014
		\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
Résultat net de la période		100 076	73 020	260 326	195 140
Ajustements :					
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	13	12 214	9 781	35 140	27 912
Dotation à l'amortissement des allocations reçues du propriétaire différées		(1 137)	(1 018)	(3 739)	(3 239)
Dotation à l'amortissement des frais de location différés		140	152	443	458
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		307	294	970	802
Excédent des encaissements (décaissements) sur le montant comptabilisé relativement aux instruments financiers dérivés		7 880	(2 059)	25 673	(6 249)
Incitatifs à la location différés		1 089	1 089	3 377	2 677
Allocations reçues du propriétaire différées		2 749	2 311	7 985	6 022
Rémunération fondée sur des actions	8	1 520	1 301	4 629	4 070
Coûts de financement nets de la dette à long terme		3 030	3 182	2 780	3 838
Impôt sur le résultat différé		(2 131)	3 335	151	8 225
Perte sur la sortie d'actifs		107	62	464	605
Flux de trésorerie avant l'incidence des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		125 844	91 450	338 199	240 261
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	14 107	(8 624)	6 205	24 835
Flux de trésorerie avant l'incidence des intérêts et de l'impôt		139 951	82 826	344 404	265 096
Intérêts payés		(514)	(1 344)	(9 084)	(8 763)
Impôt sur le résultat payé		(25 008)	(18 643)	(95 578)	(68 273)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		114 429	62 839	239 742	188 060
Activités d'investissement					
Ajouts d'immobilisations corporelles		(18 818)	(15 979)	(56 000)	(48 022)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(2 539)	(2 795)	(7 096)	(7 172)
Produit sur la sortie d'immobilisations corporelles		191	288	572	432
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		(21 166)	(18 486)	(62 524)	(54 762)
Activités de financement					
Produit de la dette à long terme	7	-	-	124 834	150 000
Produit net de la facilité de crédit	7	105 000	20 000	105 000	55 000
Paieement des frais d'émission des titres de créance		(265)	-	(708)	(751)
Remboursement du contrat de location-financement		(246)	(236)	(729)	(702)
Émission d'actions ordinaires		941	30	2 702	973
Dividendes versés		(11 543)	(10 613)	(33 672)	(31 293)
Rachat et annulation d'actions		(166 765)	(58 373)	(340 342)	(354 849)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		(72 878)	(49 192)	(142 915)	(181 622)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		20 385	(4 839)	34 303	(48 324)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		54 121	27 985	40 203	71 470
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		74 506	23 146	74 506	23 146

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2015

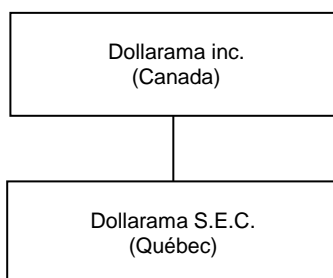
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

1 Information générale

Dollarama inc. (la « Société ») a été constituée le 20 octobre 2004 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La Société exploite au Canada des magasins à un dollar qui vendent la totalité de leurs articles à 3,00 \$ ou moins. Au 1^{er} novembre 2015, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes. Le siège social de la Société, son centre de distribution et ses entrepôts sont situés dans la région de Montréal. La Société est inscrite à la Bourse de Toronto (« TSX ») et est incorporée et domiciliée au Canada.

L'adresse du siège social est le 5805, avenue Royalmount, Montréal (Québec) H4P 0A1.

Au 1^{er} novembre 2015, les entités importantes comprises dans la structure juridique de la Société étaient les suivantes :



Dollarama S.E.C. exploite la chaîne de magasins et fournit le soutien administratif et logistique requis.

2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration en vue de leur publication le 9 décembre 2015.

La Société établit ses états financiers consolidés intermédiaires résumés selon les principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada, comme ils sont énoncés dans la partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, qui inclut les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis conformément aux IFRS applicables à l'établissement d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale IAS 34 *Information financière intermédiaire*. Conformément aux PCGR, les présents états financiers ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 1^{er} février 2015 (l'« exercice 2015 »), qui ont été établis conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'IASB. De l'avis de la direction de la Société, les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités rendent compte de tous les ajustements nécessaires à la présentation fidèle des résultats pour la période intermédiaire à l'étude.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2015

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

3 Résumé des principales méthodes comptables

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis selon les mêmes méthodes comptables que celles qui sont présentées à la note 3 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2015.

4 Principales normes et interprétations n'ayant pas encore été adoptées

L'IASB a publié les normes et modifications des normes existantes suivantes en mai 2014 et en juillet 2014. La Société évalue si elle doit ou non adopter ces normes par anticipation et elle ne prévoit pas que l'adoption entraînera des changements importants.

- En mai 2014, l'IASB a publié IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*. IFRS 15 remplace toutes les normes précédentes sur la comptabilisation des produits des activités ordinaires, y compris IAS 18 *Produits des activités ordinaires*. En septembre 2015, l'IASB a reporté la date d'entrée en vigueur d'IFRS 15, fixée au 1^{er} janvier 2017, de manière que la norme s'applique aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2018 avec possibilité d'application anticipée.
- En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9 *Instruments financiers* relative au classement et à l'évaluation, à la dépréciation et à la comptabilité de couverture. Cette norme remplace IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. IFRS 9 s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, et son adoption anticipée est permise.

5 Estimations comptables et jugements critiques

Pour préparer les états financiers consolidés intermédiaires résumés, la direction doit faire des estimations et formuler des hypothèses qui nécessitent de faire appel au jugement et qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables et sur les montants présentés au titre de l'actif, du passif, des produits des activités ordinaires et des charges de la période. Les estimations et autres jugements font l'objet d'une réévaluation constante. Ils sont fondés sur l'expérience de la direction et d'autres facteurs, notamment les prévisions d'événements futurs jugés raisonnables dans les circonstances. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, les estimations et jugements importants posés par la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société et les principales sources d'incertitude relative aux estimations sont les mêmes que dans les états financiers consolidés audités de l'exercice 2015 (se reporter à la note 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2015).

6 Instruments financiers dérivés

Juste valeur des instruments financiers

La hiérarchie de la juste valeur selon laquelle la Société évalue ses instruments financiers comporte les trois niveaux suivants :

Niveau 1 : prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;

Niveau 2 : données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (comme des prix) ou indirectement (comme des données dérivées de prix);

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2015

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

6 Instruments financiers dérivés (suite)

Niveau 3 : données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données observables.

Un sommaire de la valeur nominale contractuelle, des postes de l'état de la situation financière et des justes valeurs estimatives des instruments financiers dérivés au 1^{er} novembre 2015 et au 1^{er} février 2015 est présenté ci-après :

	Valeur nominale contractuelle en \$ US	Taux contractuel moyen	État de la situation financière	Juste valeur – Actif	Nature de la relation de couverture
				Autres données observables importantes (niveau 2)	
			Poste		Récurrente
Au 1^{er} novembre 2015					
Instruments de couverture					
Contrats de change à terme	510 000	1,24	Actif courant	38 541	Couverture de flux de trésorerie
Au 1^{er} février 2015					
Instruments de couverture					
Contrats de change à terme	469 828	1,09	Actif courant	84 009	Couverture de flux de trésorerie

La Société est exposée à certains risques liés à ses activités d'exploitation courantes. Le principal risque géré au moyen d'instruments financiers dérivés est le risque de change. Des contrats de change à terme sont conclus en vue de gérer le risque de fluctuations des devises associé aux achats prévus en dollars américains de marchandises vendues dans les magasins.

Dans le cas des contrats de change à terme, la Société documente officiellement les relations entre les instruments de couverture et les éléments couverts, ainsi que les objectifs et stratégies de gestion du risque qui sous-tendent les opérations de couverture.

Les contrats de change à terme sont désignés comme instruments de couverture et comptabilisés à la juste valeur déterminée selon les cours du marché et d'autres données observables. La Société désigne ses contrats de change à terme comme couvertures de la variabilité des flux de trésorerie futurs hautement probables attribuables à une transaction prévue comptabilisée (couvertures de flux de trésorerie). La juste valeur des contrats de change à terme est calculée en utilisant les taux de change à terme à la date de l'évaluation, et la valeur résultante est ramenée à la valeur actualisée.

Pour la période de 39 semaines close le 1^{er} novembre 2015, un montant de 49 659 \$ (12 579 \$ au 2 novembre 2014) a été reclassé depuis le cumul des autres éléments du résultat global vers le résultat net. La Société dispose d'une convention-cadre de compensation, mais aucun montant n'avait été compensé au 1^{er} novembre 2015 ou au 2 novembre 2014.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2015

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

7 Dette à long terme

L'encours de la dette à long terme se compose des éléments suivants :

	1 ^{er} novembre 2015 \$	1 ^{er} février 2015 \$
Billets non garantis de premier rang portant intérêt à un taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 54 points de base, payable trimestriellement, arrivant à échéance le 16 mai 2017 (les « billets à taux variable »)	274 834	150 000
Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 3,095 %, payable en versements semestriels égaux, arrivant à échéance le 5 novembre 2018 (les « billets à taux fixe »)	400 000	400 000
Facilité de crédit renouvelable non garantie arrivant à échéance le 14 décembre 2020 (la « facilité de crédit »)	120 000	15 000
Moins les frais d'émission de titres de créance non amortis	(4 096)	(4 359)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe	6 627	3 846
	<u>797 365</u>	<u>564 487</u>
Partie courante	(6 627)	(3 846)
	<u>790 738</u>	<u>560 641</u>

Billets à taux variable

Le 8 avril 2015, la Société a émis d'autres billets non garantis de premier rang à taux variable échéant le 16 mai 2017 d'un montant en capital total de 125 000 \$ (les « billets à taux variable supplémentaires ») dans le cadre d'un placement privé réalisé en vertu d'une dispense des exigences en matière de prospectus prévue par les lois sur les valeurs mobilières applicables. Les billets à taux variable supplémentaires s'ajoutent aux billets non garantis de premier rang à taux variable d'un montant en capital total de 150 000 \$ échéant le 16 mai 2017 et émis par la Société le 16 mai 2014 (les « billets à taux variable d'origine »).

Les billets à taux variable supplémentaires ont été émis à un escompte de 0,336 % par rapport à leur montant en capital total, pour un produit brut total de 124 580 \$. La Société a affecté le produit de ce placement au remboursement de l'encours de sa facilité de crédit et aux fins générales de l'entreprise. En date de l'émission, l'écart de crédit réel des billets à taux variable supplémentaires par rapport au taux des acceptations bancaires de trois mois (taux CDOR) était de 70 points de base (ou 0,70 %). Une fois émis, les billets à taux variable supplémentaires portent intérêt au même taux que les billets à taux variable d'origine, soit le taux des acceptations bancaires de trois mois (taux CDOR) applicable majoré de 54 points de base (ou 0,54 %), devant être établi trimestriellement le 16^e jour de mai, août, novembre et février de chaque année. L'intérêt sur les billets à taux variable supplémentaires est payable trimestriellement en trésorerie, à terme échu, le 16^e jour de mai, août, novembre et février de chaque année, jusqu'à l'échéance de ces billets, en même temps que l'intérêt sur les billets à taux variable d'origine. Toutes les autres modalités applicables aux billets à taux variable d'origine s'appliquent aux billets à taux variable supplémentaires. Les billets à taux variable supplémentaires sont réputés faire partie de la même série que les billets à taux variable d'origine (collectivement, les « billets à taux variable »).

Au 1^{er} novembre 2015, la valeur comptable des billets à taux variable était de 274 648 \$ (149 541 \$ au 1^{er} février 2015). Leur juste valeur à la même date a été établie à 273 191 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (149 566 \$ au 1^{er} février 2015). Les billets à taux variable viennent à échéance le 16 mai 2017.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2015

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

7 Dette à long terme (suite)

Billets à taux fixe

Au 1^{er} novembre 2015, la valeur comptable des billets à taux fixe s'élevait à 404 537 \$ (401 119 \$ au 1^{er} février 2015). La juste valeur des billets à taux fixe au 1^{er} novembre 2015 a été établie à 410 056 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (418 688 \$ au 1^{er} février 2015). Les billets à taux fixe viennent à échéance le 5 novembre 2018.

Facilité de crédit

Le 30 octobre 2015, la Société et les prêteurs ont conclu une convention de modification de la deuxième convention de crédit modifiée et mise à jour datée du 25 octobre 2013 (la « convention de crédit ») en vertu de laquelle i) la durée de la convention de crédit a été prolongée d'un an, du 13 décembre 2019 au 14 décembre 2020 et ii) la Société a obtenu des engagements supplémentaires de la part des prêteurs pour un montant de 125 000 \$ au titre de la clause accordéon de la convention de crédit, ce qui fait passer temporairement le montant total disponible aux termes de la facilité de crédit renouvelable de 250 000 \$ à 375 000 \$ pour la période se terminant au plus tard le 15 juin 2017. La Société compte affecter ce montant de 125 000 \$ en engagements supplémentaires à la poursuite de l'optimisation de la structure de son capital, notamment par l'achat d'actions selon les modalités de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités. Au 1^{er} novembre 2015, l'encours aux termes de la facilité de crédit s'élevait à 120 000 \$ (15 000 \$ au 1^{er} février 2015). Les lettres de crédit émises pour l'achat de stocks s'élevaient à 2 200 \$ (499 \$ au 1^{er} février 2015). Au 1^{er} novembre 2015, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

8 Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 12 juin 2014, la Société a lancé une offre publique de rachat dans le cours normal des activités en vue du rachat aux fins d'annulation d'au plus 4 683 858 actions ordinaires (soit 3,5 % des actions ordinaires émises et en circulation à la fermeture des marchés le 11 juin 2014) au cours de la période de 12 mois allant du 17 juin 2014 au 16 juin 2015 (l'« offre de rachat de 2014-2015 »).

Le 10 juin 2015, la Société a renouvelé son offre publique de rachat dans le cours normal des activités en vue du rachat aux fins d'annulation d'au plus 4 500 765 actions ordinaires (soit 3,5 % des actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 9 juin 2015) au cours de la période de 12 mois allant du 17 juin 2015 au 16 juin 2016 (l'« offre de rachat de 2015-2016 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2015-2016 au cours de la période de 13 semaines close le 1^{er} novembre 2015 s'est élevé à 2 118 173 actions ordinaires (au 2 novembre 2014, 1 233 590 actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre de rachat de 2014-2015) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 188 151 \$ (58 373 \$ au 2 novembre 2014). Pour la période de 13 semaines close le 1^{er} novembre 2015, le capital-actions de la Société a été réduit de 7 524 \$ (4 383 \$ au 2 novembre 2014) et le reliquat de 180 627 \$ (53 990 \$ au 2 novembre 2014) a été porté en réduction des résultats non distribués.

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2014-2015 et de l'offre de rachat de 2015-2016 au cours de la période de 39 semaines close le 1^{er} novembre 2015 s'est élevé à 4 186 549 actions ordinaires (au 2 novembre 2014, 7 602 130 actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre de rachat de 2014-2015 et de l'offre de rachat précédemment en vigueur) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 335 154 \$ (339 087 \$ au 2 novembre 2014). Pour la période de 39 semaines close le 1^{er} novembre 2015, le capital-actions de la Société a été réduit de 14 871 \$ (27 003 \$ au 2 novembre 2014) et le reliquat de 320 283 \$ (312 084 \$ au 2 novembre 2014) a été porté en réduction des résultats non distribués.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2015

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

8 Capital-actions (suite)

Rémunération fondée sur des actions

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

	1 ^{er} novembre 2015		2 novembre 2014	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours au début de la période	2 263 348	35,71	1 809 348	31,00
Attribuées	410 000	71,14	704 000	44,62
Déchues	-	-	(76 800)	36,00
Exercées	(193 948)	26,58	(136 400)	21,04
En cours à la clôture de la période	2 479 400	42,28	2 300 148	35,59
Pouvant être exercées à la clôture de la période	656 200	33,19	366 548	28,83

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2015, la Société a comptabilisé des charges de rémunération fondée sur des actions respectives de 1 520 \$ et 4 629 \$ (1 301 \$ et 4 070 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 2 novembre 2014).

L'information concernant les options sur actions en cours au 1^{er} novembre 2015 est présentée ci-après :

Fourchette de prix d'exercice	Options sur actions en cours			Options sur actions pouvant être exercées		
	Durée résiduelle moyenne pondérée (mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Durée résiduelle moyenne pondérée (mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
6,00 \$-8,75 \$	39	17 000	7,29	39	17 000	7,29
8,76 \$-13,25 \$	50	4 000	11,21	50	4 000	11,21
13,26 \$-18,89 \$	65	39 200	15,28	65	26 800	15,27
18,90 \$-27,01 \$	75	279 600	22,05	75	130 000	21,96
27,02 \$-40,97 \$	89	1 055 200	36,43	89	366 400	36,51
40,98 \$-56,17 \$	102	674 400	44,93	101	112 000	44,39
56,18 \$-75,49 \$	113	410 000	71,14	-	-	-
	94	2 479 400	42,28	86	656 200	33,19

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2015

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

8 Capital-actions (suite)

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées durant les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous a été estimée à la date d'attribution au moyen du modèle d'évaluation des options de Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} nov. 2015	2 nov. 2014
Rendement des actions	0,5 %	0,7 %
Taux d'intérêt sans risque	0,9 %	1,9 %
Durée prévue	6,3 ans	6,4 ans
Volatilité prévue	19,3 %	20,3 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'attribution	13,96 \$	9,96 \$

La durée prévue est estimée selon la moyenne de la période d'acquisition et de la durée contractuelle des options sur actions. La volatilité prévue est estimée d'après le cours des actions de la Société.

9 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée repose sur la meilleure estimation que fait la direction du taux moyen pondéré d'imposition du résultat annuel attendu pour l'exercice complet. Le taux d'imposition prescrit par la loi pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2015 était de 26,7 % (26,7 % au 2 novembre 2014). Le taux d'imposition effectif de la Société utilisé pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2015 était respectivement de 26,9 % et de 27,1 % (26,8 % et 26,9 %, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 2 novembre 2014).

10 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous a été calculé en ajustant le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pour tenir compte d'une conversion présumée de toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives, comme suit :

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} nov. 2015	2 nov. 2014	1 ^{er} nov. 2015	2 nov. 2014
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat de base et dilué par action ordinaire	100 076 \$	73 020 \$	260 326 \$	195 140 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (<i>en milliers</i>)	127 205	132 134	128 403	134 098
Nombre présumé d'options sur actions exercées (<i>en milliers</i>)	1 264	598	1 127	535
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (<i>en milliers</i>)	128 469	132 732	129 530	134 633
Résultat net dilué par action ordinaire	0,78 \$	0,55 \$	2,01 \$	1,45 \$

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2015

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

11 Engagements

Au 1^{er} novembre 2015, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à environ 969 908 \$ (899 025 \$ au 2 novembre 2014). Les contrats de location s'échelonnent sur diverses périodes jusqu'en 2039.

Les loyers de base et les loyers conditionnels liés aux contrats de location simple visant les magasins, les entrepôts, le centre de distribution et le siège social pris en compte à l'état consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global s'établissent comme suit :

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} nov. 2015 \$	2 nov. 2014 \$	1 ^{er} nov. 2015 \$	2 nov. 2014 \$
Loyers de base	37 541	33 692	111 502	100 210
Loyers conditionnels	1 197	1 686	3 246	3 551
	<u>38 738</u>	<u>35 378</u>	<u>114 748</u>	<u>103 761</u>

12 Transactions entre parties liées

Les frais facturés par des entités sous le contrôle d'un administrateur, principalement des loyers, ont totalisé 3 520 \$ et 14 391 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2015 (3 443 \$ et 13 506 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 2 novembre 2014).

Ces transactions ont été évaluées au coût, qui correspond à la juste valeur, soit le montant de la contrepartie établie aux conditions du marché.

13 Charges, classées par nature, prises en compte à l'état consolidé intermédiaire du résultat net

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} nov. 2015 \$	2 nov. 2014 \$	1 ^{er} nov. 2015 \$	2 nov. 2014 \$
Coût des produits vendus				
Marchandises, main-d'œuvre, transport et autres coûts	334 270	314 077	974 648	893 222
Frais d'occupation	64 267	57 730	188 877	168 268
Total du coût des produits vendus	<u>398 537</u>	<u>371 807</u>	<u>1 163 525</u>	<u>1 061 490</u>
Dotation aux amortissements				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	10 223	8 334	29 504	23 938
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	1 991	1 447	5 636	3 974
Total de la dotation aux amortissements	<u>12 214</u>	<u>9 781</u>	<u>35 140</u>	<u>27 912</u>
Avantages du personnel	<u>81 454</u>	<u>74 357</u>	<u>231 423</u>	<u>213 956</u>
Coûts de financement nets	<u>5 361</u>	<u>5 249</u>	<u>15 352</u>	<u>14 827</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2015

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

14 Information sur le tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

Le tableau qui suit présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement aux dates indiquées ci-dessous :

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	1 ^{er} nov. 2015 \$	2 nov. 2014 \$	1 ^{er} nov. 2015 \$	2 nov. 2014 \$
Créances	(2 226)	(3 019)	116	(3 161)
Acomptes et charges payées d'avance	1 220	2 163	(840)	949
Stocks de marchandises	(26 831)	(29 522)	(78 008)	(34 633)
Dettes d'exploitation et charges à payer	2 119	(1 680)	(13 234)	(1 817)
Impôt sur le résultat à payer	39 825	23 434	98 171	63 497
	<u>14 107</u>	<u>(8 624)</u>	<u>6 205</u>	<u>24 835</u>

15 Événements postérieurs à la date de clôture

Dividende trimestriel en trésorerie

Le 9 décembre 2015, le conseil d'administration de la Société a annoncé qu'il avait approuvé un dividende trimestriel en trésorerie de 0,09 \$ par action ordinaire à l'intention des porteurs de ses actions ordinaires. Le dividende trimestriel en trésorerie de la Société sera versé le 2 février 2016 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 7 janvier 2016. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

Modification à l'offre de rachat de 2015-2016

Le 9 décembre 2015, la Société a obtenu l'approbation de la TSX pour modifier l'offre de rachat de 2015-2016 afin de faire passer le nombre maximal d'actions ordinaires pouvant être rachetées dans le cadre de cette offre de 4 500 765 à 6 429 665 (soit 5 % du nombre total d'actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 9 juin 2015). Les autres modalités de l'offre de rachat de 2015-2016 n'ont pas changé.