

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires
résumés

**Pour les périodes de 13 semaines closes le
4 mai 2014 et le 5 mai 2013**
(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	4 mai 2014	2 février 2014
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		37 390	71 470
Créances		6 662	5 963
Acomptes et charges payées d'avance		21 641	5 382
Stocks de marchandises		361 630	364 680
Instruments financiers dérivés	5	3 302	11 455
		<u>430 625</u>	<u>458 950</u>
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		260 123	250 612
Immobilisations incorporelles		130 246	129 436
Goodwill		727 782	727 782
		<u>1 548 776</u>	<u>1 566 780</u>
Total de l'actif			
Passif et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		92 427	128 857
Dividendes à verser		10 857	9 823
Impôt sur le résultat à payer		10 076	22 102
Instruments financiers dérivés	5	1 805	-
Partie courante des obligations au titre des contrats de location-financement	11	1 022	1 022
Partie courante de la dette à long terme	6	6 102	3 017
		<u>122 289</u>	<u>164 821</u>
Passifs non courants			
Dette à long terme	6	535 677	395 446
Obligations au titre des contrats de location-financement	11	1 252	1 484
Loyer et incitatifs à la location différés		53 603	51 592
Impôt différé		87 858	89 271
		<u>800 679</u>	<u>702 614</u>
Total du passif			
Engagements			
	11		
Capitaux propres			
Capital-actions		482 336	493 602
Surplus d'apport		11 693	10 884
Résultats non distribués		247 756	346 478
Cumul des autres éléments du résultat global		6 312	13 202
		<u>748 097</u>	<u>864 166</u>
Total des capitaux propres			
Total du passif et des capitaux propres			
		<u>1 548 776</u>	<u>1 566 780</u>

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres

Pour les périodes de 13 semaines closes

(non audité; en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre 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		69 478 869	493 602	10 884	346 478	13 202	864 166
Résultat net de la période		-	-	-	53 224	-	53 224
Autres éléments du résultat global							
Perte latente sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et de l'impôt de 2 513 \$							
		-	-	-	-	(6 890)	(6 890)
Rachat et annulation d'actions	7	(1 790 230)	(12 717)	-	(141 089)	-	(153 806)
Dividendes déclarés		-	-	-	(10 857)	-	(10 857)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	1 317	-	-	1 317
Émission d'actions ordinaires		39 477	943	-	-	-	943
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	508	(508)	-	-	-
Solde au 4 mai 2014		67 728 116	482 336	11 693	247 756	6 312	748 097
Solde au 3 février 2013		73 090 470	517 306	8 157	403 266	2 761	931 490
Résultat net de la période		-	-	-	45 645	-	45 645
Autres éléments du résultat global							
Profit latent sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et de l'impôt de (814) \$							
		-	-	-	-	2 237	2 237
Dividendes déclarés		-	-	-	(10 242)	-	(10 242)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	548	-	-	548
Émission d'actions ordinaires		71 262	927	-	-	-	927
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	834	(834)	-	-	-
Solde au 5 mai 2013		73 161 732	519 067	7 871	438 669	4 998	970 605

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global

Pour les périodes de 13 semaines closes

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

	Note	4 mai 2014	5 mai 2013
Ventes		501 141	448 120
Coût des produits vendus		323 646	287 446
Profit brut		177 495	160 674
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		91 295	84 406
Dotation aux amortissements		8 785	11 229
Résultat d'exploitation		77 415	65 039
Coûts de financement nets		4 485	2 313
Résultat avant impôt		72 930	62 726
Charge d'impôt sur le résultat	9	19 706	17 081
Résultat net de la période		53 224	45 645
Autres éléments du résultat global			
<i>Éléments à reclasser ultérieurement en résultat net</i>			
Profit (perte) latent(e) sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement		(9 403)	3 051
Impôt sur le résultat lié aux autres éléments du résultat global		2 513	(814)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		(6 890)	2 237
Résultat global de la période		46 334	47 882
Résultat par action ordinaire			
Résultat net de base par action ordinaire		0,78 \$	0,62 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10	0,78 \$	0,62 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	10	68 360	73 102
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, après dilution (en milliers)	10	68 612	73 274

Dollarama inc.

Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie Pour les périodes de 13 semaines closes (non audité; en milliers de dollars canadiens)

	Note	4 mai 2014	5 mai 2013
Flux de trésorerie			
Activités d'exploitation			
Résultat net de la période		53 224	45 645
Ajustements :			
Dotation aux amortissements		8 785	11 229
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		231	128
Excédent des encaissements sur le montant comptabilisé relativement aux instruments financiers dérivés		555	5 543
Comptabilisation des frais de location différés		153	79
Comptabilisation des allocations reçues du propriétaire différées		(974)	(818)
Incitatifs à la location différés		863	1 028
Allocations reçues du propriétaire différées		2 122	1 144
Rémunération fondée sur des actions	8	1 317	548
Intérêt à payer sur la dette à long terme		3 085	-
Impôt différé		1 101	797
Perte (profit) sur la sortie d'actifs		(72)	24
		<u>70 390</u>	<u>65 347</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	<u>(52 033)</u>	<u>(52 603)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>18 357</u>	<u>12 744</u>
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(17 146)	(18 527)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(2 175)	(1 523)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		134	68
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(19 187)</u>	<u>(19 982)</u>
Activités de financement			
Produit de la dette à long terme	6	140 000	2 058
Produit des options exercées		943	927
Paiement des frais d'émission de titres de créance		-	(62)
Remboursement des contrats de location-financement		(232)	(177)
Dividendes versés		(9 823)	(8 099)
Rachat et annulation d'actions		(164 138)	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>(33 250)</u>	<u>(5 353)</u>
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		<u>(34 080)</u>	<u>(12 591)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		<u>71 470</u>	<u>52 566</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		<u>37 390</u>	<u>39 975</u>
Intérêts payés en trésorerie		665	1 162
Impôt sur le résultat payé en trésorerie		30 631	33 705

Dollarama inc.

Notes annexes

4 mai 2014

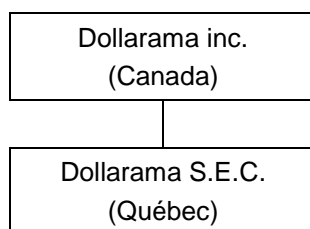
(non audité; en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 \$ ou moins. Au 4 mai 2014, 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 4 mai 2014, 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 Base d'établissement

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 en parallèle avec les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 2 février 2014 (l'« exercice 2014 »), 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.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration en vue de leur publication le 12 juin 2014.

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 de l'exercice 2014. L'information concernant les principales nouvelles normes comptables et les modifications publiées mais qui n'ont pas encore été adoptées est présentée à la note 4 des états financiers consolidés de l'exercice 2014.

Dollarama inc.

Notes annexes

4 mai 2014

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

4 Estimations et jugements comptables 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 de l'exercice 2014 (se reporter à la note 6 des états financiers consolidés de l'exercice 2014), sauf en ce qui concerne la durée d'utilité estimative du matériel des magasins et des entrepôts et des améliorations locatives.

Immobilisations corporelles

Les durées d'utilité estimatives, les valeurs résiduelles et les modes d'amortissement sont revus une fois l'an. Les changements, le cas échéant, sont comptabilisés de façon prospective à titre de modifications d'estimations comptables.

Améliorations locatives

Avant le 3 février 2014, la quasi-totalité des améliorations locatives de la Société étaient amorties selon le mode linéaire sur la durée du bail, qui était en moyenne de 10 ans à compter de la date de commencement du bail. Par suite de l'examen de ses améliorations locatives, le 3 février 2014, la Société a accru la durée d'utilité estimative de la quasi-totalité de ses améliorations locatives. Le changement a été déterminé à la lumière de renseignements nouveaux sur la durée économique de ces actifs, notamment le nombre croissant de baux reconduits à la première option de reconduction. Les améliorations locatives qui n'étaient pas déjà entièrement amorties sont maintenant amorties selon le mode linéaire sur une période d'environ 15 ans à compter de la date de commencement du bail. La direction estime maintenant que l'exercice de la première option de reconduction sur les baux est raisonnablement assuré.

Matériel des magasins et des entrepôts

La Société a également accru la durée d'utilité estimative de la quasi-totalité du matériel de ses magasins et de ses entrepôts qui, avant le 3 février 2014, était amorti selon le mode linéaire sur une période d'environ 8 à 10 ans. Le changement a été déterminé à la lumière de renseignements nouveaux sur la durée économique de ces actifs. Le matériel des magasins et des entrepôts qui n'était pas déjà entièrement amorti est maintenant amorti selon le mode linéaire sur sa durée d'utilité estimative, qui varie maintenant de 10 à 15 ans.

L'incidence de cette modification de la durée d'utilité estimative des améliorations locatives et du matériel des magasins et des entrepôts est une réduction d'environ 4 000 \$ de la dotation aux amortissements pour la période de 13 semaines close le 4 mai 2014. La réduction de 4 000 \$ comprend une réduction de 2 500 \$ de la dotation à l'amortissement des améliorations locatives et une réduction de 1 500 \$ de la dotation à l'amortissement du matériel des magasins et des entrepôts.

Dollarama inc.

Notes annexes

4 mai 2014

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

5 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);

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

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 4 mai 2014 et au 2 février 2014 est présenté ci-après :

	Valeur nominale contractuelle en \$ US	État de la situation financière	Juste valeur – Actif (Passif)	Nature de la relation de couverture
		Poste	Autres données observables importantes (niveau 2)	Récurrente
Instruments de couverture				
Contrats de change à terme	90 119	Actifs courants	3 302	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme	<u>241 576</u>	Passifs courants	<u>(1 805)</u>	Couverture de flux de trésorerie
4 mai 2014	<u>331 695</u>		<u>1 497</u>	
Instruments de couverture				
Contrats de change à terme	<u>145 814</u>	Actifs courants	<u>11 455</u>	Couverture de flux de trésorerie
2 février 2014	<u>145 814</u>		<u>11 455</u>	

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.

Dollarama inc.

Notes annexes

4 mai 2014

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

5 Instruments financiers dérivés (suite)

Les contrats de change à terme sont désignés comme instruments de couverture et comptabilisés à la juste valeur déterminée selon les cours du marché. 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.

6 Dette à long terme

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

	<u>4 mai 2014</u>	<u>2 février 2014</u>
Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 3,095 %, payable en versements semestriels égaux et arrivant à échéance le 5 novembre 2018	406 102	403 017
Facilité de crédit renouvelable non garantie arrivant à échéance le 14 décembre 2018	140 000	-
Moins les frais d'émission de titres de créance non amortis	<u>(4 323)</u>	<u>(4 554)</u>
	541 779	398 463
Partie courante	<u>(6 102)</u>	<u>(3 017)</u>
	<u>535 677</u>	<u>395 446</u>

Au 4 mai 2014, des lettres de crédit en cours aux termes de la facilité de crédit renouvelable émises pour l'achat de stocks s'élevaient à 696 \$ (756 \$ au 2 février 2014).

Au 4 mai 2014, la valeur comptable des billets non garantis de premier rang échéant le 5 novembre 2018 s'élevait à 406 102 \$ (403 017 \$ au 2 février 2014). La juste valeur au 4 mai 2014 a été établie à 407 228 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (405 868 \$ au 2 février 2014). La juste valeur a été observée sur Bloomberg.

7 Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l' « offre de rachat de 2013-2014 »)

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2013-2014 durant la période de 13 semaines close le 4 mai 2014 s'est établi à 1 790 230 actions ordinaires, pour une contrepartie totale en trésorerie de 153 806 \$ (néant au 5 mai 2013). Pour la période de 13 semaines close le 4 mai 2014, le capital-actions de la Société a été réduit de 12 717 \$, et le reliquat de 141 089 \$ a été porté en déduction des résultats non distribués (néant au 5 mai 2013).

Dollarama inc.

Notes annexes

4 mai 2014

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

8 Rémunération fondée sur des actions

Les options en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

	4 mai 2014		5 mai 2013	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré (\$)	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré (\$)
En cours au début de la période	904 674	62,00	452 281	35,22
Attribuées	322 000	88,78	576 000	72,13
Exercées	(46 200)	33,48	(78 730)	18,54
En cours à la clôture de la période	1 180 474	70,42	949 551	58,99
Pouvant être exercées à la clôture de la période	174 088	56,39	78 316	30,04

Pour la période de 13 semaines close le 4 mai 2014, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 317 \$ (548 \$ au 5 mai 2013).

Des informations concernant les options sur actions en cours au 4 mai 2014 sont présentées ci-après :

Fourchette de prix d'exercice	Options en cours			Options pouvant être exercées		
	Durée résiduelle moyenne pondérée (mois)	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré (\$)	Durée résiduelle moyenne pondérée (mois)	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré (\$)
11,99 \$ – 17,50 \$	60	13 274	15,63	58	10 088	15,05
17,51 \$ – 26,55 \$	71	26 000	24,66	74	4 000	24,90
26,56 \$ – 37,77 \$	84	21 800	31,02	84	8 600	30,97
37,78 \$ – 54,01 \$	93	174 600	44,05	93	57 000	43,73
54,02 \$ – 81,94 \$	107	622 800	72,78	107	94 400	72,10
81,95 \$ – 88,78 \$	119	322 000	88,78	-	-	-
	107	1 180 474	70,42	98	174 088	56,39

Dollarama inc.

Notes annexes

4 mai 2014

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

8 Rémunération fondée sur des actions (suite)

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées durant les périodes de 13 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 :

	<u>4 mai 2014</u>	<u>5 mai 2013</u>
Rendement des actions	0,7 %	0,7 %
Taux d'intérêt sans risque	1,9 %	1,4 %
Durée prévue	6,4 ans	6,5 ans
Volatilité prévue	20,3 %	20,1 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'attribution	19,85 \$	15,25 \$

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 la période de 13 semaines close le 4 mai 2014 est de 26,7 % (26,7 % au 5 mai 2013). Le taux d'imposition effectif de la Société utilisé pour la période de 13 semaines close le 4 mai 2014 était de 27,0 % (27,2 % au 5 mai 2013).

10 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action pour les périodes 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 :

	<u>4 mai 2014</u>	<u>5 mai 2013</u>
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat de base et dilué par action	53 224 \$	45 645 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (<i>en milliers</i>)	68 360	73 102
Nombre présumé d'options sur actions exercées (<i>en milliers</i>)	252	172
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action (<i>en milliers</i>)	68 612	73 274
Résultat net dilué par action ordinaire	0,78 \$	0,62 \$

Dollarama inc.

Notes annexes

4 mai 2014

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

11 Engagements

Au 4 mai 2014, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à environ 859 813 \$ (804 592 \$ au 5 mai 2013). 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 :

	<u>4 mai 2014</u>	<u>5 mai 2013</u>
Loyers de base	34 023	30 750
Loyers conditionnels	951	937
	<u>34 974</u>	<u>31 687</u>

Au 4 mai 2014, l'obligation au titre du contrat de location-financement de la Société s'élevait à 2 274 \$ (427 \$ au 5 mai 2013). Au cours de la période, la Société a constaté une charge d'intérêt sur le contrat de location-financement de 26 \$ (11 \$ au 5 mai 2013).

12 Transactions entre parties liées

Les frais facturés par des entités sous le contrôle d'un administrateur, principalement des loyers, ont totalisé 5 218 \$ pour la période de 13 semaines close le 4 mai 2014 (5 174 \$ au 5 mai 2013).

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 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 pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

	<u>4 mai 2014</u>	<u>5 mai 2013</u>
Créances	(699)	189
Acomptes et charges payées d'avance	(16 259)	(13 558)
Stocks de marchandises	3 050	6 266
Dettes d'exploitation et charges à payer	(26 099)	(28 079)
Impôt sur le résultat à payer	(12 026)	(17 421)
	<u>(52 033)</u>	<u>(52 603)</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

4 mai 2014

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

14 Événements postérieurs à la date de clôture

Dividende

Le 12 juin 2014, le conseil d'administration de la Société a annoncé qu'il avait approuvé un dividende trimestriel de 0,16 \$ par action à l'intention des porteurs de ses actions ordinaires. Le dividende trimestriel de la Société sera versé le 6 août 2014 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 4 juillet 2014. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

Renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 12 juin 2014, le conseil d'administration de la Société a annoncé qu'il a approuvé le renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités et que la Société a obtenu l'autorisation de la TSX afin de racheter, aux fins d'annulation, au plus 2 341 929 actions ordinaires, soit 3,5 % des 66 912 276 actions ordinaires émises et en circulation à la fermeture des marchés le 11 juin 2014 (l'« offre de rachat de 2014-2015 »). Les rachats peuvent commencer le 17 juin 2014 et prendront fin au plus tard le 16 juin 2015. La Société a par ailleurs annoncé qu'elle a conclu une convention visant un programme de rachat automatique avec un courtier afin de permettre le rachat de ses actions ordinaires aux termes de l'offre de rachat de 2014-2015 lorsqu'elle ne serait normalement pas active sur les marchés en raison de périodes d'interdiction d'opérations auto-imposées. La direction rachètera les actions ordinaires à son gré en dehors des périodes d'interdiction d'opérations préalablement établies, en conformité avec les règles de la TSX et les lois en valeurs mobilières applicables.

Facilité de crédit

Le 16 mai 2014, la Société a annulé une tranche de 100 000 \$ du montant global de 350 000 \$ disponible aux termes de la facilité de crédit renouvelable non garantie arrivant à échéance le 14 décembre 2018, laquelle tranche n'était pas prélevée par la Société à cette date, afin de réduire la commission d'attente à payer sur la tranche inutilisée.

Billets non garantis de premier rang à taux variable

Le 16 mai 2014, la Société a émis des billets non garantis de premier rang à taux variable échéant le 16 mai 2017 (les « billets ») dans le cadre d'un placement privé conformément à la dispense des exigences en matière de prospectus des lois sur les valeurs mobilières applicables. Les billets ont été émis à leur valeur nominale pour un produit brut total de 150 000 \$ et portent intérêt à un taux équivalent au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 54 points (ou 0,54 %), devant être établi trimestriellement le 16^e jour de mai, août, novembre et février de chaque année. L'intérêt est payable trimestriellement en trésorerie, à terme échu, sur la durée de trois ans le 16^e jour de mai, août, novembre et février de chaque année, à compter du 16 août 2014. Les billets sont des obligations non garanties directes de la Société et ils occupent un rang égal à toutes les autres dettes non garanties et non subordonnées de la Société. Le produit du placement a servi au remboursement de l'encours de la facilité de crédit renouvelable non garantie de la Société ainsi qu'aux fins générales de l'entreprise.