

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires
résumés

**Pour les périodes de 13 semaines closes le 30 avril 2017
et le 1^{er} mai 2016**

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

Dollarama inc.

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

	Note	30 avril 2017 \$	29 janvier 2017 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		54 430	62 015
Créances		13 014	15 386
Acomptes et charges payées d'avance		9 598	7 162
Impôt payé d'avance		2 489	-
Stocks de marchandises		468 359	465 715
Instruments financiers dérivés	6	28 461	8 787
		<u>576 351</u>	<u>559 065</u>
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		439 728	437 089
Immobilisations incorporelles		139 711	139 515
Goodwill		727 782	727 782
		<u>1 883 572</u>	<u>1 863 451</u>
Passif et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		167 539	198 486
Dividendes à verser		12 546	11 591
Impôt sur le résultat à payer		-	16 597
Instruments financiers dérivés	6	-	8 085
Partie courante de la dette à long terme	7	285 230	278 643
		<u>465 315</u>	<u>513 402</u>
Passifs non courants			
Dette à long terme	7	1 169 668	1 050 101
Loyer et incitatifs à la location différés		83 621	81 827
Impôt différé		129 395	117 837
		<u>1 847 999</u>	<u>1 763 167</u>
Engagements			
	11		
Capitaux propres			
Capital-actions		425 793	420 266
Surplus d'apport		23 880	24 321
Déficit		(435 209)	(342 957)
Cumul des autres éléments du résultat global		21 109	(1 346)
		<u>35 573</u>	<u>100 284</u>
Total des capitaux propres			
		<u>1 883 572</u>	<u>1 863 451</u>
Total du passif et des capitaux propres			
		<u>1 883 572</u>	<u>1 863 451</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

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 les nombres d'actions)

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
Solde au 31 janvier 2016		122 225 104	439 296	20 136	(62 375)	69 795	466 852
Résultat net de la période		-	-	-	83 152	-	83 152
Autres éléments de la perte globale							
Perte latente sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'un produit d'impôt de 28 074 \$		-	-	-	-	(76 862)	(76 862)
Dividendes déclarés		-	-	-	(12 135)	-	(12 135)
Rachat et annulation d'actions	8	(1 542 066)	(5 543)	-	(133 747)	-	(139 290)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	1 610	-	-	1 610
Émission d'actions ordinaires		143 943	3 734	-	-	-	3 734
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	1 445	(1 445)	-	-	-
Solde au 1^{er} mai 2016		120 826 981	438 932	20 301	(125 105)	(7 067)	327 061
Solde au 29 janvier 2017		115 051 349	420 266	24 321	(342 957)	(1 346)	100 284
Résultat net la période		-	-	-	94 690	-	94 690
Autres éléments du résultat global							
Profit latent sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'impôt de (8 206 \$)		-	-	-	-	22 455	22 455
Dividendes déclarés		-	-	-	(12 546)	-	(12 546)
Rachat et annulation d'actions	8	(1 687 240)	(6 168)	-	(174 396)	-	(180 564)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	1 620	-	-	1 620
Émission d'actions ordinaires		243 700	9 634	-	-	-	9 634
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	2 061	(2 061)	-	-	-
Solde au 30 avril 2017		113 607 809	425 793	23 880	(435 209)	21 109	35 573

Les notes ci-jointes 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 closes

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

	Note	30 avril 2017 \$	1 ^{er} mai 2016 \$
Ventes		704 945	641 012
Coût des produits vendus	13	439 623	404 149
Profit brut		265 322	236 863
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		109 474	102 946
Dotation aux amortissements	13	16 545	13 527
Résultat d'exploitation		139 303	120 390
Coûts de financement	13	9 242	6 634
Résultat avant impôt		130 061	113 756
Impôt sur le résultat	9	35 371	30 604
Résultat net de la période		94 690	83 152
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		30 661	(104 936)
Impôt (produit d'impôt) sur le résultat lié aux autres éléments du résultat global		(8 206)	28 074
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		22 455	(76 862)
Résultat global de la période		117 145	6 290
Résultat par action ordinaire			
Résultat net de base par action ordinaire		0,83 \$	0,68 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10	0,82 \$	0,68 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)		114 370	121 981
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, après dilution (en milliers)	10	115 682	123 152

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

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

	Note	30 avril 2017 \$	1 ^{er} mai 2016 \$
Activités d'exploitation			
Résultat net de la période		94 690	83 152
Ajustements :			
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	13	16 545	13 527
Dotation à l'amortissement des allocations reçues du propriétaire différées		(1 241)	(1 178)
Dotation à l'amortissement des frais de location différés		123	137
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		458	320
Comptabilisation de la perte réalisée (du profit réalisé) sur les contrats de change	6	567	(21 783)
Règlement en trésorerie du profit sur les contrats de change		2 359	11 831
Incitatifs à la location différés		1 270	1 236
Allocations reçues du propriétaire différées		1 765	1 330
Rémunération fondée sur des actions	8	1 620	1 610
Coûts de financement de la dette à long terme		6 586	3 100
Impôt différé		3 329	1 556
Profit (perte) sur la sortie d'actifs		11	(9)
		<u>128 082</u>	<u>94 829</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	<u>(43 922)</u>	<u>(56 405)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>84 160</u>	<u>38 424</u>
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(16 725)	(47 050)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(2 985)	(2 102)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		197	130
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(19 513)</u>	<u>(49 022)</u>
Activités de financement			
Produit de la dette à long terme – billets à taux variable de série 2	7	225 000	-
Produit (remboursement) net de la facilité de crédit	7	(105 000)	140 000
Paiement des frais d'émission de titres de créance		(891)	-
Remboursement du contrat de location-financement		-	(250)
Émission d'actions ordinaires		9 634	3 734
Dividendes versés		(11 591)	(11 087)
Rachat et annulation d'actions		(189 384)	(122 439)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>(72 232)</u>	<u>9 958</u>
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		<u>(7 585)</u>	<u>(640)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		<u>62 015</u>	<u>59 178</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		<u>54 430</u>	<u>58 538</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

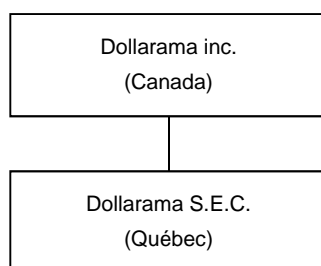
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 4,00 \$ ou moins. Au 30 avril 2017, 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 (la « TSX ») sous le symbole « DOL » et est constituée et domiciliée au Canada.

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

Au 30 avril 2017, 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 7 juin 2017.

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*, laquelle 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 29 janvier 2017 (l'« exercice 2017 »), 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

30 avril 2017

(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 2017.

4 Principales nouvelles normes comptables n'ayant pas encore été adoptées

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 *Contrats de location*, qui remplacera IAS 17 *Contrats de location*. Cette nouvelle norme s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, et son adoption anticipée est permise dans la mesure où la Société a adopté IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*. La nouvelle norme exige que le preneur comptabilise une obligation locative correspondant aux paiements locatifs futurs et un actif lié au droit d'utilisation relativement à la plupart des contrats de location, et les inscrive à l'état de la situation financière, sauf en ce qui concerne les contrats de location qui répondent à des critères d'exception limités. La Société étant assujettie à d'importantes obligations contractuelles sous forme de contrats de location simple (note 11) conformément à IAS 17, l'adoption d'IFRS 16 donnera lieu à une hausse significative des actifs et des passifs et à des changements significatifs touchant le moment de la comptabilisation des charges associées aux contrats de location.

Les principaux aspects de l'entreprise qui seront touchés par l'adoption d'IFRS 16 sont présentés dans le tableau qui suit.

Aspects de l'entreprise touchés	Analyse	Incidence
Présentation de l'information financière	L'analyse vise à déterminer les contrats qui entreront dans le champ d'application de la nouvelle norme ainsi que les options offertes par celle-ci, comme l'adoption anticipée, les deux exemptions de comptabilisation et d'évaluation et la nécessité de l'appliquer de manière rétrospective intégrale aux termes d'IAS 8 ou la possibilité d'appliquer une « approche rétrospective modifiée ».	La Société analyse actuellement l'incidence de l'adoption d'IFRS 16 sur son état consolidé de la situation financière et son état consolidé du résultat net et du résultat global. De plus, la Société a commencé à travailler avec un tiers fournisseur de services-conseils. Au 30 avril 2017, les contrats de location simple présentés à la note 11 entraînent dans le champ d'application d'IFRS 16.
Systèmes informatiques	La Société est en train d'analyser la nécessité d'apporter des changements à ses systèmes informatiques afin d'optimiser la gestion de plus de 1 000 contrats de location qui entreront dans le champ d'application de la nouvelle norme.	En collaboration avec un tiers, la Société a commencé à évaluer différentes solutions informatiques aux fins de la comptabilisation et de l'évaluation éventuelles des contrats de location qui entrent dans le champ d'application.
Contrôles internes	La Société réalisera une analyse des changements à apporter à l'environnement de contrôle par suite de l'adoption d'IFRS 16.	La Société est en train d'évaluer l'incidence d'IFRS 16 sur son environnement de contrôle.
Parties prenantes	La Société réalisera une analyse de l'incidence sur la communication de l'information à ses parties prenantes par suite de l'adoption d'IFRS 16.	La Société est en train d'évaluer l'incidence d'IFRS 16 sur la communication de l'information à ses parties prenantes.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

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

4 Principales nouvelles normes comptables n'ayant pas encore été adoptées (suite)

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. La Société analyse actuellement l'incidence de l'adoption d'IFRS 9 sur son état consolidé de la situation financière, son état consolidé du résultat net et du résultat global et son tableau consolidé des flux de trésorerie. Cette incidence ne devrait pas être importante.

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 du 1^{er} janvier 2017 aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2018, et son adoption anticipée est permise. La Société analyse actuellement l'incidence de l'adoption d'IFRS 15 sur son état consolidé de la situation financière et son état consolidé du résultat net et du résultat global. Cette incidence ne devrait pas être importante.

5 Jugements et estimations 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 sur d'autres facteurs, notamment les prévisions d'événements futurs 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 2017 (se reporter à la note 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2017).

6 Instruments financiers dérivés

Juste valeur des instruments financiers

La hiérarchie des justes valeurs 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 (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);

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

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

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

6 Instruments financiers dérivés (suite)

Le sommaire qui suit présente la valeur nominale contractuelle, le taux contractuel moyen, le poste de l'état de la situation financière et la juste valeur estimative des instruments financiers dérivés au 30 avril 2017 et au 29 janvier 2017 :

	Valeur nominale contractuelle	Taux contractuel moyen	État de la situation financière	Juste valeur – actif (passif)	Nature de la relation de couverture
	\$ US	\$ US/\$ CA	Poste	Autres données observables importantes (niveau 2)	Récurrente
	\$			\$	
Au 30 avril 2017					
Instruments de couverture					
Contrats de change à terme	541 000	1,31	Actifs courants	28 461	Couverture de flux de trésorerie
Au 29 janvier 2017					
Instruments de couverture					
Contrats de change à terme	215 000	1,28	Actifs courants	8 787	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme	335 000	1,34	Passifs courants	(8 085)	Couverture de flux de trésorerie
	550 000	1,31		702	

Pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2017, une perte de 567 \$ (profit de 21 783 \$ au 1^{er} mai 2016) a été reclassée depuis le cumul des autres éléments du résultat global vers le résultat net.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

(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 :

	30 avril 2017	29 janvier 2017
	\$	\$
Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 2,337 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 22 juillet 2021 (les « billets à taux fixe à 2,337 % »)	525 000	525 000
Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 3,095 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 5 novembre 2018 (les « billets à taux fixe à 3,095 % » et, collectivement avec les billets à taux fixe à 2,337 %, les « billets à taux fixe »)	400 000	400 000
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, échéant le 16 mai 2017 (les « billets à taux variable de série 1 »)	274 834	274 834
Billets non garantis de premier rang portant intérêt à un taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 59 points de base, payable trimestriellement, échéant le 16 mars 2020 (les « billets à taux variable de série 2 » et, collectivement avec les billets à taux variable de série 1, les « billets à taux variable »)	225 000	-
Facilité de crédit renouvelable non garantie échéant le 14 décembre 2021 (la « facilité de crédit »)	25 000	130 000
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(5 332)	(4 899)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe	10 396	3 809
	<u>1 454 898</u>	<u>1 328 744</u>
Partie courante (y compris l'intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe)	<u>(285 230)</u>	<u>(278 643)</u>
	<u>1 169 668</u>	<u>1 050 101</u>

Billets à taux fixe

Au 30 avril 2017, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,337 % s'élevait à 526 351 \$ (523 192 \$ au 29 janvier 2017). Leur juste valeur à la même date a été établie à 534 235 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (526 628 \$ au 29 janvier 2017). Les billets à taux fixe à 2,337 % viennent à échéance le 22 juillet 2021.

Au 30 avril 2017, la valeur comptable des billets à taux fixe à 3,095 % était de 405 207 \$ (401 994 \$ au 29 janvier 2017). Leur juste valeur à la même date a été établie à 410 448 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (410 100 \$ au 29 janvier 2017). Les billets à taux fixe à 3,095 % viennent à échéance le 5 novembre 2018.

Billets à taux variable

Au 30 avril 2017, la valeur comptable des billets à taux variable de série 1 s'élevait à 275 375 \$ (275 249 \$ au 29 janvier 2017). La juste valeur des billets à taux variable de série 1 au 30 avril 2017 a été établie à 274 903 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (275 059 \$ au 29 janvier 2017). Les billets à taux variable de série 1 viennent à échéance le 16 mai 2017 et sont, par conséquent, présentés dans le passif courant à l'état consolidé intermédiaire de la situation financière au 30 avril 2017.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

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

7 Dette à long terme (suite)

Le 16 mars 2017, la Société a émis les billets à taux variable de série 2 à leur valeur nominale, pour un produit brut total de 225 000 \$, 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. 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.

Au 30 avril 2017, la valeur comptable des billets à taux variable de série 2 s'élevait à 224 566 \$ (s.o. au 29 janvier 2017). Leur juste valeur à la même date a été établie à 225 513 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (s.o. au 29 janvier 2017). Les billets à taux variable de série 2 viennent à échéance le 16 mars 2020.

Facilité de crédit

Au 30 avril 2017, l'encours de la facilité de crédit s'élevait à 25 000 \$ (130 000 \$ au 29 janvier 2017), en plus des lettres de crédit émises pour l'achat de stocks, qui s'élevaient à 1 696 \$ (831 \$ au 29 janvier 2017). Au 30 avril 2017, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

8 Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2016-2017 au cours de la période de 13 semaines close le 30 avril 2017 s'est élevé à 1 687 240 actions ordinaires (1 542 066 actions ordinaires au 1^{er} mai 2016 aux termes de l'offre de rachat précédemment en vigueur), pour une contrepartie en trésorerie totalisant 180 564 \$ (139 290 \$ au 1^{er} mai 2016). Pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2017, le capital-actions de la Société a été réduit de 6 168 \$ (5 543 \$ au 1^{er} mai 2016) et le reliquat de 174 396 \$ (133 747 \$ au 1^{er} mai 2016) a été porté en augmentation du déficit.

Rémunération fondée sur des actions

Pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2017, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 620 \$ (1 610 \$ au 1^{er} mai 2016).

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

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

8 Capital-actions (suite)

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

	30 avril 2017		1 ^{er} mai 2016	
	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	2 572 000	50,68	2 478 200	42,29
Octroyées	249 000	112,07	420 000	90,59
Exercées	(243 700)	39,53	(177 100)	38,01
En cours à la fin de la période	2 577 300	57,66	2 721 100	50,03
Pouvant être exercées à la fin de la période	1 181 900	41,85	957 500	36,51

Des informations concernant les options sur actions en cours au 30 avril 2017 sont présentées ci-après :

Fourchette de prix d'exercice	Options sur actions en cours			Options sur actions pouvant être exercées		
	Durée résiduelle moyenne pondérée (en mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Durée résiduelle moyenne pondérée (en mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
6,00 \$-8,75 \$	28	9 000	8,44	28	9 000	8,44
8,76 \$-13,25 \$	32	4 000	11,21	32	4 000	11,21
13,26 \$-18,89 \$	47	22 000	15,64	47	22 000	15,64
18,90 \$-27,01 \$	57	196 400	21,79	57	196 400	21,79
27,02 \$-40,97 \$	72	733 600	36,37	71	466 400	36,16
40,98 \$-56,17 \$	84	594 400	44,79	83	299 200	44,39
56,18 \$-71,03 \$	95	349 900	71,03	95	109 900	71,03
71,04 \$-90,59 \$	107	419 000	90,23	107	75 000	90,19
90,60 \$-112,07 \$	119	249 000	112,07	-	-	-
	86	2 577 300	57,66	75	1 181 900	41,85

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

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

8 Capital-actions (suite)

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions octroyées au cours des périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-après a été estimée à la date d'octroi selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	<u>30 avril 2017</u>	<u>1^{er} mai 2016</u>
Prix d'exercice	112,07	90,59
Rendement des actions	0,4 %	0,4 %
Taux d'intérêt sans risque	1,2 %	0,8 %
Durée prévue	6,2 ans	6,2 ans
Volatilité attendue	20,4 %	20,7 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'octroi	24,12 \$	18,91 \$

La durée prévue est estimée selon la moyenne de la période d'acquisition et de la durée contractuelle des options sur actions. La volatilité attendue est établie 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 prévu par la loi était de 26,9 % pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2017 (26,8 % au 1^{er} mai 2016). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 27,2 % pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2017 (26,9 % au 1^{er} mai 2016).

10 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 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 :

	<u>30 avril 2017</u>	<u>1^{er} mai 2016</u>
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	94 690 \$	83 152 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (<i>en milliers</i>)	114 370	121 981
Nombre présumé d'options sur actions exercées (<i>en milliers</i>)	1 312	1 171
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (<i>en milliers</i>)	115 682	123 152
Résultat net dilué par action ordinaire	0,82 \$	0,68 \$

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

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

11 Engagements

Obligations contractuelles

Au 30 avril 2017, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à environ 1 047 946 \$ (1 001 778 \$ au 1^{er} mai 2016). Les contrats de location s'échelonnent, selon les options de reconduction, sur diverses périodes jusqu'en 2039.

Loyers de base et loyers conditionnels

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 résumé du résultat net et du résultat global pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

	30 avril 2017	1^{er} mai 2016
	\$	\$
Loyers de base	44 253	40 058
Loyers conditionnels	1 179	1 058
	45 432	41 116

12 Transactions entre parties liées

Loyers

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle d'un administrateur ont totalisé 5 754 \$ pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2017 (5 679 \$ au 1^{er} mai 2016).

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

Terrain

Un terrain situé à Montréal, au Québec, a été acquis le 5 février 2016 auprès d'une partie liée à Dollarama au coût de 22 144 \$, le même prix que celui payé par cette partie dans le cadre d'une transaction dans des conditions de concurrence normale, en vue de la construction d'un entrepôt de 500 000 pieds carrés. La construction a commencé en mars 2016 et l'immeuble est maintenant achevé, tandis que le rayonnage à palettes, les luminaires et d'autre matériel sont en cours d'installation. L'entrepôt est prêt à l'utilisation depuis le 30 janvier 2017.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

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

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

	30 avril 2017	1^{er} mai 2016
	\$	\$
Coût des produits vendus :		
Marchandises, main-d'œuvre, transport et autres coûts	365 205	335 108
Frais d'occupation	74 418	69 041
Total du coût des produits vendus	<u>439 623</u>	<u>404 149</u>
Dotation aux amortissements :		
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	13 813	11 294
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	2 732	2 233
Total de la dotation aux amortissements	<u>16 545</u>	<u>13 527</u>
Avantages du personnel	<u>78 624</u>	<u>76 502</u>
Coûts de financement	<u>9 242</u>	<u>6 634</u>

14 Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

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-après :

	30 avril 2017	1^{er} mai 2016
	\$	\$
Créances	2 373	1 905
Acomptes et charges payées d'avance	(2 437)	1 425
Impôt payé d'avance	(2 489)	-
Stocks de marchandises	(2 644)	17 495
Dettes d'exploitation et charges à payer	(22 128)	(35 464)
Impôt sur le résultat à payer	(16 597)	(41 766)
	<u>(43 922)</u>	<u>(56 405)</u>
Impôt payé en trésorerie	51 127	73 020
Intérêts payés en trésorerie	1 797	2 852

La trésorerie versée pour l'impôt et les intérêts consiste en des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2017

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

15 Événements postérieurs à la date de clôture

Dividende en trésorerie trimestriel

Le 7 juin 2017, la Société a annoncé que le conseil d'administration avait approuvé un dividende en trésorerie trimestriel à l'intention des porteurs de ses actions ordinaires de 0,11 \$ par action ordinaire. Le dividende en trésorerie trimestriel sera versé le 2 août 2017 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 7 juillet 2017. 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 7 juin 2017, la Société a annoncé que le conseil d'administration avait approuvé le renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités et que la Société avait obtenu l'approbation de la TSX en vue du rachat aux fins d'annulation d'au plus 5 680 390 actions ordinaires, soit 5,0 % des 113 607 809 actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 6 juin 2017. Les achats peuvent commencer le 19 juin 2017 et doivent se terminer au plus tard le 18 juin 2018.

Placement privé de billets non garantis de premier rang

Le 10 mai 2017, la Société a émis d'autres billets non garantis de premier rang à taux variable de série 2 échéant le 16 mars 2020 (les « billets à taux variable de série 2 supplémentaires ») ainsi que des billets non garantis de premier rang à taux fixe échéant le 10 novembre 2022 (les « billets à taux fixe à 2,203 % ») dans le cadre d'un placement privé, conformément à la dispense des exigences en matière de prospectus des lois sur les valeurs mobilières applicables. La Société a affecté le produit de ce placement au remboursement du montant en capital total de 275 000 \$ des billets à taux variable de série 1 échéant le 16 mai 2017 en circulation, au remboursement de l'encours de sa facilité de crédit et aux fins générales de l'entreprise.

Les billets à taux variable de série 2 supplémentaires s'ajoutent aux billets à taux variable de série 2 échéant le 16 mars 2020 émis par la Société le 16 mars 2017. Les billets à taux variable de série 2 supplémentaires ont été émis à leur valeur nominale bonifiée d'une prime de 0,284 % sur le montant en capital de 75 000 \$, pour un produit brut total de 75 213 \$. En date de l'émission, l'écart de crédit réel des billets à taux variable de série 2 supplémentaires par rapport au taux des acceptations bancaires de 3 mois (taux CDOR) était de 49 points de base (ou 0,49 %). Une fois émis, ils portent intérêt au même taux que les billets à taux variable de série 2 d'origine, soit le taux des acceptations bancaires de 3 mois (taux CDOR) applicable majoré de 59 points de base (ou 0,59 %), devant être établi trimestriellement le 16^e jour de mars, juin, septembre et décembre de chaque année. Toutes les autres modalités applicables aux billets à taux variable de série 2 d'origine s'appliquent également aux billets à taux variable de série 2 supplémentaires, lesquels sont réputés faire partie de la même série que les billets à taux variable de série 2 d'origine.

Les billets à taux fixe à 2,203 % ont été émis à leur valeur nominale pour un produit brut total de 250 000 \$ et portent intérêt au taux annuel de 2,203 % payable en versements semestriels égaux, à terme échu, le 10 mai et le 10 novembre de chaque année jusqu'à échéance le 10 novembre 2022.