

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines
closes le 2 novembre 2014 et le 3 novembre 2013**

(non audités, 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 2 novembre 2014 | Au 2 février 2014 |
|---|------|-----------------------|----------------------|
| Actif | | | |
| Actif courant | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 23 146 | 71 470 |
| Créances | | 9 124 | 5 963 |
| Acomptes et charges payées d'avance | | 4 433 | 5 382 |
| Stocks de marchandises | | 399 313 | 364 680 |
| Instruments financiers dérivés | 6 | 21 727 | 11 455 |
| | | <u>457 743</u> | <u>458 950</u> |
| Actif non courant | | | |
| Immobilisations corporelles | | 273 659 | 250 612 |
| Immobilisations incorporelles | | 132 176 | 129 436 |
| Goodwill | | 727 782 | 727 782 |
| | | <u>1 591 360</u> | <u>1 566 780</u> |
| Total de l'actif | | | |
| | | <u>1 591 360</u> | <u>1 566 780</u> |
| Passif et capitaux propres | | | |
| Passif courant | | | |
| Dettes d'exploitation et charges à payer | | 102 514 | 128 857 |
| Dividendes à verser | | 10 542 | 9 823 |
| Impôt sur le résultat à payer | | 17 326 | 22 102 |
| Partie courante des obligations au titre du contrat de location-financement | 13 | 1 022 | 1 022 |
| Partie courante de la dette à long terme | 8 | 6 855 | 3 017 |
| | | <u>138 259</u> | <u>164 821</u> |
| Passif non courant | | | |
| Dette à long terme | 8 | 600 497 | 395 446 |
| Obligations au titre du contrat de location-financement | 13 | 782 | 1 484 |
| Loyer et incitatifs à la location différés | | 57 052 | 51 592 |
| Impôt sur le résultat différé | | 98 571 | 89 271 |
| | | <u>895 161</u> | <u>702 614</u> |
| Total du passif | | | |
| | | <u>895 161</u> | <u>702 614</u> |
| Engagements | | | |
| | 13 | | |
| Capitaux propres | | | |
| Capital-actions | | 468 372 | 493 602 |
| Surplus d'apport | | 14 154 | 10 884 |
| Résultats non distribués | | 197 522 | 346 478 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | | 16 151 | 13 202 |
| | | <u>696 199</u> | <u>864 166</u> |
| Total des capitaux propres | | | |
| | | <u>696 199</u> | <u>864 166</u> |
| Total du passif et des capitaux propres | | | |
| | | <u>1 591 360</u> | <u>1 566 780</u> |

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

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)

| | Note | Nombre d'actions ordinaires ¹⁾ | Capital- actions \$ | Surplus d'apport \$ | Résultats non distribués \$ | Cumul des autres éléments du résultat global \$ | Total \$ |
|---|------|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--|----------------|
| Solde au 2 février 2014 | 16 | 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 de l'impôt de (1 074) \$ | | - | - | - | - | 2 949 | 2 949 |
| Rachat et annulation d'actions | 9,16 | (7 602 130) | (27 003) | - | (312 084) | - | (339 087) |
| Dividendes déclarés | | - | - | - | (32 012) | - | (32 012) |
| Rémunération fondée sur des actions | 10 | - | - | 4 070 | - | - | 4 070 |
| Émission d'actions ordinaires | 16 | 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 3 février 2013 | 16 | 146 180 940 | 517 306 | 8 157 | 403 266 | 2 761 | 931 490 |
| Résultat net de la période | | - | - | - | 167 109 | - | 167 109 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | | |
| Profit latent sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et de l'impôt de (2 259) \$ | | - | - | - | - | 6 196 | 6 196 |
| Rachat et annulation d'actions | 9,16 | (4 438 236) | (15 782) | - | (149 213) | - | (164 995) |
| Dividendes déclarés | | - | - | - | (30 319) | - | (30 319) |
| Rémunération fondée sur des actions | 10 | - | - | 2 760 | - | - | 2 760 |
| Émission d'actions ordinaires | 16 | 201 020 | 1 203 | - | - | - | 1 203 |
| Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions | | - | 1 206 | (1 206) | - | - | - |
| Solde au 3 novembre 2013 | | 141 943 724 | 503 933 | 9 711 | 390 843 | 8 957 | 913 444 |

1) Les nombres d'actions ordinaires tiennent compte de l'application rétrospective du fractionnement des actions à raison de deux pour une par voie de dividende en actions déclaré le 10 septembre 2014 et versé à la fermeture des bureaux le 17 novembre 2014 (voir la note 16).

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global
(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 | |
|---|-------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 |
| Ventes | | 587 968 | 522 949 | 1 661 712 | 1 482 391 |
| Coût des produits vendus | | 371 807 | 328 714 | 1 061 490 | 940 196 |
| Profit brut | | 216 161 | 194 235 | 600 222 | 542 195 |
| Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins | | 101 342 | 94 459 | 290 621 | 270 476 |
| Dotation aux amortissements | 5 | 9 781 | 12 271 | 27 912 | 34 790 |
| Résultat d'exploitation | | 105 038 | 87 505 | 281 689 | 236 929 |
| Coûts de financement nets | | 5 249 | 3 074 | 14 827 | 7 684 |
| Résultat avant impôt | | 99 789 | 84 431 | 266 862 | 229 245 |
| Charge d'impôt sur le résultat | 11 | 26 769 | 22 736 | 71 722 | 62 136 |
| Résultat net de la période | | 73 020 | 61 695 | 195 140 | 167 109 |
| 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 | | 17 352 | (2 496) | 4 023 | 8 455 |
| Impôt sur le résultat lié aux autres éléments du résultat global | | (4 636) | 666 | (1 074) | (2 259) |
| Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt | | 12 716 | (1 830) | 2 949 | 6 196 |
| Résultat global de la période | | 85 736 | 59 865 | 198 089 | 173 305 |
| Résultat par action ordinaire | | | | | |
| Résultat net de base par action ordinaire (<i>retraité</i>) ¹⁾ | 16 | 0,55 \$ | 0,43 \$ | 1,46 \$ | 1,16 \$ |
| Résultat net dilué par action ordinaire (<i>retraité</i>) ¹⁾ | 12,16 | 0,55 \$ | 0,43 \$ | 1,45 \$ | 1,15 \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers) (<i>retraité</i>)¹⁾ | | | | | |
| | 12,16 | 132 134 | 142 096 | 134 098 | 144 578 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, après dilution (en milliers) (<i>retraité</i>)¹⁾ | | | | | |
| | 12,16 | 132 732 | 142 418 | 134 633 | 144 908 |

1) Les montants par action et les nombres d'actions ordinaires en circulation tiennent compte de l'application rétrospective du fractionnement des actions à raison de deux pour une par voie de dividende en actions déclaré le 10 septembre 2014 et versé à la fermeture des bureaux le 17 novembre 2014 (voir la note 16).

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

Dollarama inc.

Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie (non audité, en milliers de dollars canadiens)

| | Note | Périodes de 13 semaines closes les | | Périodes de 39 semaines closes les | |
|--|------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 |
| Activités d'exploitation | | | | | |
| Résultat net de la période | | 73 020 | 61 695 | 195 140 | 167 109 |
| Ajustements | | | | | |
| Dotation aux amortissements | | 9 781 | 12 271 | 27 912 | 34 790 |
| Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance | | 294 | 129 | 802 | 387 |
| Excédent des encaissements (décaissements) sur le montant comptabilisé relativement aux instruments financiers dérivés | | (2 059) | 2 805 | (6 249) | 7 056 |
| Comptabilisation des frais de location différés | | 152 | 132 | 458 | 315 |
| Comptabilisation des allocations reçues du propriétaire différées | | (1 018) | (887) | (3 239) | (2 558) |
| Incitatifs à la location différés | | 1 089 | 893 | 2 677 | 2 851 |
| Allocations reçues du propriétaire différées | | 2 311 | 1 294 | 6 022 | 4 173 |
| Rémunération fondée sur des actions | 10 | 1 301 | 950 | 4 070 | 2 760 |
| Coûts de financement nets de la dette à long terme | | 3 182 | - | 3 838 | - |
| Impôt sur le résultat différé | | 3 335 | 1 516 | 8 225 | 3 343 |
| Perte sur la sortie d'actifs | | 62 | 913 | 605 | 865 |
| Flux de trésorerie générés, avant l'incidence des éléments du fonds de roulement | | 91 450 | 81 711 | 240 261 | 221 091 |
| Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement | 15 | (8 624) | 15 709 | 24 835 | 44 051 |
| Flux de trésorerie générés, avant l'incidence des intérêts et de l'impôt | | 82 826 | 97 420 | 265 096 | 265 142 |
| Intérêts payés | | (1 344) | (2 271) | (8 763) | (6 015) |
| Impôt sur le résultat payé | | (18 643) | (17 735) | (68 273) | (71 013) |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net | | 62 839 | 77 414 | 188 060 | 188 114 |
| Activités d'investissement | | | | | |
| Ajouts d'immobilisations corporelles | | (15 979) | (21 682) | (48 022) | (67 423) |
| Ajouts d'immobilisations incorporelles | | (2 795) | (2 922) | (7 172) | (7 133) |
| Produit de la sortie d'immobilisations corporelles | | 288 | 223 | 432 | 419 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net | | (18 486) | (24 381) | (54 762) | (74 137) |
| Activités de financement | | | | | |
| Produit de la dette bancaire | 7 | - | 96 000 | - | 166 000 |
| Produit de la dette à long terme (billets à taux variable) | 8 | - | - | 150 000 | - |
| Produit de la facilité de crédit renouvelable | 8 | 20 000 | - | 160 000 | - |
| Remboursement de la facilité de crédit renouvelable | 8 | - | (66 000) | (105 000) | (41 063) |
| Frais de transactions | | - | - | (751) | - |
| Remboursement du contrat de location-financement | | (236) | (378) | (702) | (735) |
| Émission d'actions ordinaires | | 30 | 173 | 973 | 1 203 |
| Dividendes versés | | (10 613) | (10 141) | (31 293) | (28 482) |
| Rachat et annulation d'actions | | (58 373) | (61 405) | (354 849) | (164 995) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net | | (49 192) | (41 751) | (181 622) | (68 072) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | (4 839) | 11 282 | (48 324) | 45 905 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période | | 27 985 | 87 189 | 71 470 | 52 566 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période | | 23 146 | 98 471 | 23 146 | 98 471 |

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

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

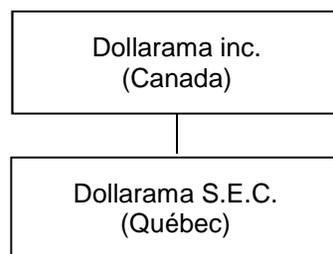
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 3,00 \$ ou moins. Au 2 novembre 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 2 novembre 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

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration en vue de leur publication le 4 décembre 2014.

L'information sur les nombres d'actions ordinaires et d'options d'achat d'actions ordinaires en cours et pouvant être exercées ainsi que sur le résultat par action ordinaire présentée dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés a été retraitée rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions (défini à la note 16).

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 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.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

(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 de l'exercice 2014.

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 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*. Cette nouvelle norme s'appliquera aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2017, et son adoption anticipée est permise.
- 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 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.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

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

5 Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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.

Cette modification de la durée d'utilité estimative des améliorations locatives et du matériel des magasins et des entrepôts a entraîné des réductions d'environ 4 000 \$ et 12 000 \$ de la dotation aux amortissements pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 2 novembre 2014, respectivement. Cette modification entraînera une diminution de la dotation aux amortissements prévue pour le reste de l'exercice se terminant le 1^{er} février 2015 d'environ 2 500 \$ au titre des améliorations locatives et d'environ 1 500 \$ au titre du matériel des magasins et des entrepôts.

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);

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

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

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

6 Instruments financiers dérivés (suite)

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 2 novembre 2014 et au 2 février 2014 est présenté ci-après :

| | Valeur nominale contractuelle en \$ US | État de la situation financière | Juste valeur – Actif | Nature de la relation de couverture |
|----------------------------------|--|---------------------------------|---|-------------------------------------|
| | | Poste | Autres données observables importantes (niveau 2) | Récurrente |
| Au 2 novembre 2014 | | | | |
| Instruments de couverture | | | | |
| Contrats de change à terme | <u>566 189</u> | Actif courant | <u>21 727</u> | Couverture de flux de trésorerie |
| Au 2 février 2014 | | | | |
| Instruments de couverture | | | | |
| Contrats de change à terme | <u>145 814</u> | Actif courant | <u>11 455</u> | 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.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

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

7 Dette bancaire

Le 12 juillet 2013, la Société a conclu une convention de crédit lui donnant accès à une facilité de crédit renouvelable engagée non garantie de 100 000 \$ venant à échéance le 10 janvier 2014, prorogeable pour des périodes additionnelles de six mois par la suite. La facilité de crédit avait pour but de fournir du financement à court terme pour permettre à la Société de racheter ses actions dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités alors en vigueur.

Le 25 septembre 2013, la convention de crédit a été modifiée afin, notamment, d'augmenter le montant maximal disponible aux termes de celle-ci pour le faire passer de 100 000 \$ à 170 000 \$.

Le 26 novembre 2013, la Société a remboursé un montant de 166 000 \$, soit le montant en cours aux termes de la facilité de crédit renouvelable engagée non garantie de 170 000 \$, et a ensuite immédiatement résilié celle-ci.

8 Dette à long terme

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

| | <u>Au 2 novembre 2014</u> | <u>Au 2 février 2014</u> |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| 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 ») | 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 |
| Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe | 6 855 | 3 017 |
| Facilité de crédit renouvelable non garantie arrivant à échéance le 13 décembre 2019 (la « facilité de crédit ») (note 16) | 55 000 | - |
| Moins les frais d'émission de titres de créance non amortis | <u>(4 503)</u> | <u>(4 554)</u> |
| | 607 352 | 398 463 |
| Partie courante | <u>(6 855)</u> | <u>(3 017)</u> |
| | <u>600 497</u> | <u>395 446</u> |

Billets à taux variable

Le 16 mai 2014, la Société a émis les billets à taux variable 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 variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) 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 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. Au 2 novembre 2014, la valeur comptable des billets à taux variable s'élevait à 150 113 \$. La juste valeur des billets à taux variable au 2 novembre 2014 a été établie à 149 943 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (s. o. au 2 février 2014). La juste valeur a été observée sur Bloomberg.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

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

8 Dette à long terme (suite)

Billets à taux fixe

Au 2 novembre 2014, la valeur comptable des billets à taux fixe s'élevait à 406 082 \$ (403 017 \$ au 2 février 2014). La juste valeur des billets à taux fixe au 2 novembre 2014 a été établie à 406 712 \$ 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.

Facilité de crédit

Au 2 novembre 2014, la valeur comptable de la facilité de crédit s'élevait à 55 000 \$ (néant au 2 février 2014).

9 Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 12 juin 2013, la Société a lancé une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre de rachat de 2013-2014 ») en vue du rachat aux fins d'annulation d'au plus 3 364 523 actions ordinaires (soit 5 % du flottant de la Société au 31 mai 2013) ou, compte tenu du fractionnement des actions, l'équivalent de 6 729 046 actions ordinaires au cours de la période de 12 mois allant du 17 juin 2013 au 16 juin 2014. Le 22 janvier 2014, la Société a obtenu l'approbation de la TSX pour modifier l'offre de rachat de 2013-2014 afin de faire passer le nombre maximal d'actions ordinaires pouvant être rachetées à 6 729 046 actions ordinaires (soit 10 % du flottant de la Société au 31 mai 2013) ou, compte tenu du fractionnement des actions, l'équivalent de 13 458 092 actions ordinaires.

Le 12 juin 2014, la Société a renouvelé son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre de rachat de 2014-2015 ») en vue du rachat aux fins d'annulation d'au plus 2 341 929 actions ordinaires (soit 3,5 % des actions ordinaires émises et en circulation au 11 juin 2014) ou, compte tenu du fractionnement des actions, l'équivalent de 4 683 858 actions ordinaires au cours de la période de 12 mois allant du 17 juin 2014 au 16 juin 2015.

Compte tenu du fractionnement des actions, le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2014-2015 au cours de la période de 13 semaines close le 2 novembre 2014 s'est élevé à 1 233 590 actions ordinaires (1 315 742 actions ordinaires dans le cadre de l'offre de rachat de 2013-2014 au 3 novembre 2013), pour une contrepartie en trésorerie totalisant 58 373 \$ (49 663 \$ au 3 novembre 2013). Pour la période de 13 semaines close le 2 novembre 2014, le capital-actions de la Société a été réduit de 4 383 \$ (4 678 \$ au 3 novembre 2013) et le reliquat de 53 990 \$ (44 985 \$ au 3 novembre 2013) a été porté en réduction des résultats non distribués.

Compte tenu du fractionnement des actions, le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2013-2014 et de l'offre de rachat de 2014-2015 au cours de la période de 39 semaines close le 2 novembre 2014 s'est élevé à 7 602 130 actions ordinaires (4 438 236 actions ordinaires dans le cadre de l'offre de rachat de 2013-2014 au 3 novembre 2013) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 339 087 \$ (164 995 \$ au 3 novembre 2013). Pour la période de 39 semaines close le 2 novembre 2014, le capital-actions de la Société a été réduit de 27 003 \$ (15 782 \$ au 3 novembre 2013) et le reliquat de 312 084 \$ (149 213 \$ au 3 novembre 2013) a été porté en réduction des résultats non distribués.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

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

10 Rémunération fondée sur des actions

Les options en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous (retraitées rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions – voir la note 16) s'établissent comme suit :

| | 2 novembre 2014 | | 3 novembre 2013 | |
|---|------------------|------------------------------------|------------------|------------------------------------|
| | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré (\$) | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré (\$) |
| En cours au début de la période | | | | |
| Attribuées | 1 809 348 | 31,00 | 904 562 | 17,61 |
| Déchues | 704 000 | 44,62 | 1 332 000 | 36,64 |
| Exercées | (76 800) | 36,00 | (172 000) | 33,40 |
| | (136 400) | 21,04 | (232 014) | 10,33 |
| En cours à la clôture de la période | 2 300 148 | 35,59 | 1 832 548 | 30,89 |
| Pouvant être exercées à la clôture de la période | 366 548 | 28,83 | 131 376 | 16,57 |

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 2 novembre 2014, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 301 \$ et de 4 070 \$, respectivement (950 \$ et 2 760 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2013).

L'information concernant les options sur actions en cours au 2 novembre 2014 (retraitée rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions – voir la note 16) est présentée 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 (\$) |
| 6,00 \$ - 8,75 \$ | 54 | 26 548 | 7,82 | 54 | 26 548 | 7,82 |
| 8,76 \$ - 13,25 \$ | 64 | 44 000 | 12,16 | 62 | 3 200 | 11,21 |
| 13,26 \$ - 18,89 \$ | 77 | 48 400 | 15,20 | 77 | 22 000 | 15,21 |
| 18,90 \$ - 27,01 \$ | 87 | 329 600 | 22,04 | 87 | 105 200 | 21,88 |
| 27,02 \$ - 40,97 \$ | 102 | 1 165 600 | 36,47 | 102 | 209 600 | 36,69 |
| 40,98 \$ - 47,09 \$ | 114 | 686 000 | 44,63 | - | - | - |
| | 101 | 2 300 148 | 35,59 | 92 | 366 548 | 28,83 |

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

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

10 Rémunération fondée sur des 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 | |
|---|------------------------------------|--------------------|
| | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 |
| Rendement des actions | 0,7 % | 0,7 % |
| Taux d'intérêt sans risque | 1,9 % | 1,5 % |
| Durée prévue | 6,4 ans | 6,5 ans |
| Volatilité prévue | 20,3 % | 20,2 % |
| Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'attribution (retraitée rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions – voir la note 16) | 9,96 \$ | 7,86 \$ |

11 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 2 novembre 2014 est de 26,7 % (26,7 % au 3 novembre 2013). Les taux d'imposition effectifs de la Société utilisés pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 2 novembre 2014 étaient respectivement de 26,8 % et de 26,9 % (26,9 % et 27,1 %, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2013).

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

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

12 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire (retraité rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions – voir la note 16) 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 :

| | Périodes de 13 semaines closes les | | Périodes de 39 semaines closes les | |
|--|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 |
| Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat de base et dilué par action ordinaire | 73 020 \$ | 61 695 \$ | 195 140 \$ | 167 109 \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers) | 132 134 | 142 096 | 134 098 | 144 578 |
| Nombre présumé d'options sur actions exercées (en milliers) | 598 | 322 | 535 | 330 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers) | 132 732 | 142 418 | 134 633 | 144 908 |
| Résultat net dilué par action ordinaire | 0,55 \$ | 0,43 \$ | 1,45 \$ | 1,15 \$ |

13 Engagements

Au 2 novembre 2014, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à environ 899 025 \$ (844 053 \$ au 3 novembre 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 :

| | Périodes de 13 semaines closes les | | Périodes de 39 semaines closes les | |
|----------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 |
| Loyers de base | 33 692 | 30 641 | 100 210 | 90 728 |
| Loyers conditionnels | 1 686 | 887 | 3 551 | 2 954 |
| | 35 378 | 31 528 | 103 761 | 93 682 |

Au 2 novembre 2014, l'obligation au titre du contrat de location-financement de la Société s'élevait à 1 804 \$ (2 506 \$ au 2 février 2014). Au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 2 novembre 2014, la Société a constaté des charges d'intérêts sur le contrat de location-financement de 20 \$ et de 65 \$, respectivement (23 \$ et 42 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2013).

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

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

14 Transactions entre parties liées

Les frais facturés par des entités sous le contrôle d'un administrateur, principalement des loyers, ont totalisé respectivement 3 443 \$ et 13 506 \$ pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 2 novembre 2014 (3 157 \$ et 13 078 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 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.

15 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 | |
|--|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 | 2 novembre 2014 | 3 novembre 2013 |
| Créances | (3 019) | 568 | (3 161) | 1 824 |
| Acomptes et charges payées d'avance | 2 163 | 16 370 | 949 | 1 167 |
| Stocks de marchandises | (29 522) | (25 922) | (34 633) | (27 797) |
| Dettes d'exploitation et charges à payer | (1 680) | 3 716 | (1 817) | 10 064 |
| Impôt sur le résultat à payer | 23 434 | 20 977 | 63 497 | 58 793 |
| | <u>(8 624)</u> | <u>15 709</u> | <u>24 835</u> | <u>44 051</u> |

16 Événements postérieurs à la date de clôture

Dividende trimestriel en trésorerie

Le 4 décembre 2014, le conseil d'administration de la Société a annoncé qu'il avait approuvé un dividende trimestriel en trésorerie de 0,08 \$ par action ordinaire à l'intention des porteurs de ses actions ordinaires. Le dividende trimestriel en trésorerie de la Société sera versé le 3 février 2015 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 8 janvier 2015. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

Fractionnement des actions réalisé par voie de dividende en actions

Le 17 novembre 2014, la Société a versé aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 10 novembre 2014 un dividende en actions de une action ordinaire par action ordinaire émise et en circulation de la Société, ce qui a eu le même effet qu'un fractionnement des actions ordinaires en circulation de la Société à raison de deux pour une (le « fractionnement des actions »). Les actions ordinaires ont commencé à se négocier ex-dividende (en tenant compte du fractionnement) le 18 novembre 2014. L'information sur le nombre d'actions ordinaires (dont les nombres d'actions rachetées dans le cadre des offres de rachat de 2013-2014 et de 2014-2015 de la Société), et d'options d'achat d'actions ordinaires en cours et pouvant être exercées ainsi que sur le résultat par action ordinaire a été retraitée rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 novembre 2014

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

16 Événements postérieurs à la date de clôture (suite)

Prorogation de l'échéance de la facilité de crédit

Le 3 novembre 2014, 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, prolongeant ainsi d'un an la durée de la convention de crédit, qui vient maintenant à échéance le 13 décembre 2019.