

# **Dollarama inc.**

États financiers consolidés intermédiaires  
résumés

**Pour les périodes de 13 semaines et  
de 39 semaines closes le 29 octobre 2017  
et le 30 octobre 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	29 octobre 2017 \$	29 janvier 2017 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie		77 256	62 015
Créances		14 248	15 386
Acomptes et charges payées d'avance		6 683	7 162
Stocks de marchandises		516 636	465 715
Instruments financiers dérivés	6	2 006	8 787
		<u>616 829</u>	<u>559 065</u>
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations corporelles		460 434	437 089
Immobilisations incorporelles		143 735	139 515
Goodwill		727 782	727 782
		<u>1 948 780</u>	<u>1 863 451</u>
<b>Total de l'actif</b>			
<b>Passif et capitaux propres</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer		179 180	198 486
Dividendes à verser		12 332	11 591
Impôt sur le résultat à payer		28 328	16 597
Instruments financiers dérivés	6	20 997	8 085
Partie courante de la dette à long terme	7	12 775	278 643
		<u>253 612</u>	<u>513 402</u>
<b>Passifs non courants</b>			
Dette à long terme	7	1 504 196	1 050 101
Loyer et incitatifs à la location différés		88 643	81 827
Impôt différé		117 628	117 837
		<u>1 964 079</u>	<u>1 763 167</u>
<b>Total du passif</b>			
<b>Engagements</b>			
	11		
<b>Capitaux propres (déficit)</b>			
Capital-actions		421 303	420 266
Surplus d'apport		26 761	24 321
Déficit		(444 154)	(342 957)
Cumul des autres éléments du résultat global		(19 209)	(1 346)
		<u>(15 299)</u>	<u>100 284</u>
<b>Total des capitaux propres (déficit)</b>			
	8		
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>			
		<u>1 948 780</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 39 semaines closes

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

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
<b>Solde au 31 janvier 2016</b>		122 225 104	439 296	20 136	(62 375)	69 795	466 852
Résultat net de la période		-	-	-	299 562	-	299 562
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 21 318 \$		-	-	-	-	(58 753)	(58 753)
Dividendes déclarés		-	-	-	(35 850)	-	(35 850)
Rachat et annulation d'actions	8	(5 140 646)	(18 476)	-	(462 845)	-	(481 321)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	5 175	-	-	5 175
Émission d'actions ordinaires		240 544	4 689	-	-	-	4 689
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	2 687	(2 687)	-	-	-
<b>Solde au 30 octobre 2016</b>		<b>117 325 002</b>	<b>428 196</b>	<b>22 624</b>	<b>(261 508)</b>	<b>11 042</b>	<b>200 354</b>
<b>Solde au 29 janvier 2017</b>		<b>115 051 349</b>	<b>420 266</b>	<b>24 321</b>	<b>(342 957)</b>	<b>(1 346)</b>	<b>100 284</b>
Résultat net de la période		-	-	-	356 582	-	356 582
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 6 659 \$		-	-	-	-	(17 863)	(17 863)
Dividendes déclarés		-	-	-	(37 340)	-	(37 340)
Rachat et annulation d'actions	8	(3 678 840)	(13 444)	-	(420 439)	-	(433 883)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	5 015	-	-	5 015
Émission d'actions ordinaires		309 050	11 906	-	-	-	11 906
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	2 575	(2 575)	-	-	-
<b>Solde au 29 octobre 2017</b>		<b>111 681 559</b>	<b>421 303</b>	<b>26 761</b>	<b>(444 154)</b>	<b>(19 209)</b>	<b>(15 299)</b>

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 et de 39 semaines closes

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

	Note	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
		29 octobre 2017	30 octobre 2016	29 octobre 2017	30 octobre 2016
		\$	\$	\$	\$
Ventes		810 583	738 708	2 328 015	2 108 688
Coût des produits vendus	13	485 703	447 239	1 415 816	1 300 779
<b>Profit brut</b>		<b>324 880</b>	<b>291 469</b>	<b>912 199</b>	<b>807 909</b>
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		117 630	116 972	339 887	330 860
Dotation aux amortissements	13	17 999	14 666	51 845	42 199
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>189 251</b>	<b>159 831</b>	<b>520 467</b>	<b>434 850</b>
Coûts de financement	13	10 154	8 517	29 621	22 440
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>179 097</b>	<b>151 314</b>	<b>490 846</b>	<b>412 410</b>
<b>Impôt sur le résultat</b>	9	<b>49 005</b>	<b>41 256</b>	<b>134 264</b>	<b>112 848</b>
<b>Résultat net de la période</b>		<b>130 092</b>	<b>110 058</b>	<b>356 582</b>	<b>299 562</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>					
<i>Éléments à reclasser ultérieurement en résultat net</i>					
Profit latent (perte latente) sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement		22 214	8 414	(24 522)	(80 071)
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié aux autres éléments du résultat global		(5 915)	(2 325)	6 659	21 318
<b>Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt</b>		<b>16 299</b>	<b>6 089</b>	<b>(17 863)</b>	<b>(58 753)</b>
<b>Résultat global de la période</b>		<b>146 391</b>	<b>116 147</b>	<b>338 719</b>	<b>240 809</b>
<b>Résultat par action ordinaire</b>					
Résultat net de base par action ordinaire		1,16 \$	0,93 \$	3,15 \$	2,50 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10	1,15 \$	0,92 \$	3,11 \$	2,47 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)</b>					
		112 191	118 181	113 303	119 864
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, après dilution (en milliers)</b>					
	10	113 601	119 496	114 667	121 101

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 et de 39 semaines closes  
(non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
		29 octobre 2017	30 octobre 2016	29 octobre 2017	30 octobre 2016
		\$	\$	\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>					
Résultat net de la période		130 092	110 058	356 582	299 562
Ajustements :					
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	13	17 999	14 666	51 845	42 199
Dotation à l'amortissement des allocations reçues du propriétaire différées		(1 294)	(1 184)	(3 789)	(3 584)
Dotation à l'amortissement des frais de location différés		120	126	363	393
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		492	468	1 533	1 186
Comptabilisation du profit réalisé sur les contrats de change	6	(1 445)	(7 400)	(3 496)	(43 745)
Règlement en trésorerie du profit (de la perte) sur les contrats de change		(11 373)	1 443	(1 267)	21 201
Incitatifs à la location différés		1 240	1 708	3 721	4 336
Allocations reçues du propriétaire différées		2 694	1 922	6 884	5 435
Rémunération fondée sur des actions	8	1 676	1 772	5 015	5 175
Coûts de financement de la dette à long terme		7 675	6 002	9 132	6 037
Impôt différé		8 141	3 972	6 383	10 743
Perte sur la sortie d'actifs		126	206	181	390
		156 143	133 759	433 087	349 328
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	(35 490)	(35 476)	(48 059)	(46 525)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		120 653	98 283	385 028	302 803
<b>Activités d'investissement</b>					
Ajouts d'immobilisations corporelles		(24 620)	(40 149)	(66 920)	(120 410)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(6 800)	(2 559)	(13 577)	(8 354)
Produit sur la sortie d'immobilisations corporelles		184	-	544	53
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		(31 236)	(42 708)	(79 953)	(128 711)
<b>Activités de financement</b>					
Produit de la dette à long terme (billets à taux variable de série 2)	7	-	-	300 000	-
Produit de la dette à long terme (billets à taux fixe à 2,203 %)	7	-	-	250 000	-
Produit de la dette à long terme (billets à taux fixe à 2,337 %)	7	-	-	-	525 000
Produit de (remboursement sur) la facilité de crédit	7	35 000	70 000	(95 000)	(180 000)
Remboursement des billets à taux variable de série 1	7	-	-	(275 000)	-
Paiement des frais d'émission de titres de créance		-	-	(2 438)	(2 318)
Remboursement du contrat de location-financement		-	(84)	-	(588)
Émission d'actions ordinaires		1 477	633	11 906	4 689
Dividendes versés		(12 461)	(11 902)	(36 599)	(35 124)
Rachat et annulation d'actions	8	(115 403)	(152 047)	(442 703)	(474 824)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		(91 387)	(93 400)	(289 834)	(163 165)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie</b>		(1 970)	(37 825)	15 241	10 927
<b>Trésorerie au début de la période</b>		79 226	107 930	62 015	59 178
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>		77 256	70 105	77 256	70 105

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

# Dollarama inc.

Notes annexes

**29 octobre 2017**

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

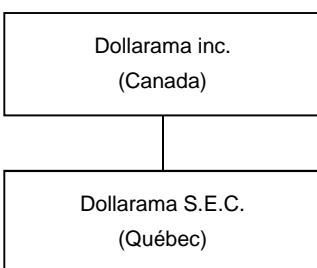
---

## 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 29 octobre 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 29 octobre 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 6 décembre 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.

## 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.

# Dollarama inc.

Notes annexes

29 octobre 2017

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

## 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<sup>er</sup> 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 travaille avec un tiers fournisseur de services-conseils. Au 29 octobre 2017, les contrats de location simple présentés à la note 11 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités du troisième trimestre clos le 29 octobre 2017 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.	La Société a choisi une solution de TI aux fins de la comptabilisation et de l'évaluation éventuelles des contrats de location qui entrent dans le champ d'application. Le test d'intégration a commencé au cours de la période de 13 semaines close le 29 octobre 2017.
Contrôles internes	La Société réalisera une analyse des changements à apporter à l'environnement de contrôle par suite de l'adoption d'IFRS 16.	Parallèlement au test d'intégration, la Société évalue 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 a commencé à discuter de l'incidence d'IFRS 16 pour ses parties prenantes.

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<sup>er</sup> janvier 2018, et son adoption anticipée est permise. Au moment de la transition à IFRS 9, la Société appliquera les nouvelles exigences de la comptabilité de couverture à toutes les relations de couverture admissibles existantes à la date de la transition. IFRS 9 instaure des changements au modèle de comptabilité de couverture des flux de trésorerie et élimine le choix de méthode comptable offert dans IAS 39 pour la couverture d'une transaction prévue se traduisant par la comptabilisation d'un actif ou d'un passif non financier.

Par suite de l'adoption d'IFRS 9, la Société retirera les profits ou pertes latents inclus dans le cumul des autres éléments du résultat global pour les transférer directement dans la valeur comptable de l'actif ou du passif (ce qui représente un « ajustement de base »). Ce transfert permettra de mieux apparier le montant du règlement des transactions couvertes avec la valeur comptable des actifs couverts, représentés par la portion des stocks de la Société qui ont été achetés en devises. Cet ajustement de base n'est pas un ajustement de reclassement et n'aura pas d'incidence sur l'état consolidé du résultat net et du résultat global de la Société.

# Dollarama inc.

Notes annexes

**29 octobre 2017**

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

---

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

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<sup>er</sup> janvier 2017 aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, et son adoption anticipée est permise. La Société en est aux dernières étapes de l'analyse de 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).



# Dollarama inc.

Notes annexes

29 octobre 2017

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

## 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.

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 de la Société au 29 octobre 2017 et au 29 janvier 2017 :

	<u>Valeur nominale contractuelle</u>	<u>Taux contractuel moyen</u>	<u>État de la situation financière</u>	<u>Juste valeur – actif (passif)</u>	<u>Nature de la relation de couverture</u>
	<u>\$ US</u>	<u>\$ US/\$ CA</u>	<u>Poste</u>	<u>Autres données observables importantes (niveau 2)</u>	<u>Récurrente</u>
	<u>\$</u>			<u>\$</u>	
<b>Au 29 octobre 2017</b>					
<b>Instruments de couverture</b>					
Contrats de change à terme	100 000	1,26	Actifs non courants	2 006	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme	505 000	1,32	Passifs courants	(20 997)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>605 000</u>	1,31		<u>(18 991)</u>	
<b>Au 29 janvier 2017</b>					
<b>Instruments de couverture</b>					
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
	<u>550 000</u>	1,31		<u>702</u>	

Pour la période de 39 semaines close le 29 octobre 2017, un profit de 3 496 \$ (profit de 43 745 \$ au 30 octobre 2016) a été reclassé depuis le cumul des autres éléments du résultat global vers l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

# Dollarama inc.

Notes annexes

29 octobre 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 :

	29 octobre 2017	29 janvier 2017
	\$	\$
Billets non garantis de premier rang portant intérêt aux taux suivants :		
Taux annuel fixe de 2,203 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 10 novembre 2022 (les « billets à taux fixe à 2,203 % »)	250 000	-
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
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 2,203 % et les billets à taux fixe à 2,337 %, les « billets à taux fixe »)	400 000	400 000
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires à 3 mois (CDOR) majoré de 59 points de base, payable trimestriellement, échéant le 16 mars 2020 (les « billets à taux variable de série 2 »)	300 000	-
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires à 3 mois (CDOR) majoré de 54 points de base, payable trimestriellement, échéant le 16 mai 2017 (les « billets à taux variable de série 1 » et, collectivement avec les billets à taux variable de série 2, les « billets à taux variable »)	-	274 834
Facilité de crédit renouvelable non garantie échéant le 29 septembre 2022 (la « facilité de crédit »)	35 000	130 000
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(5 804)	(4 899)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe	12 775	3 809
	<u>1 516 971</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>(12 775)</u>	<u>(278 643)</u>
	<u>1 504 196</u>	<u>1 050 101</u>

### Billets à taux fixe

Le 10 mai 2017, la Société a émis les billets à taux fixe à 2,203 % dans le cadre d'un placement privé réalisé conformément à la dispense des exigences en matière de prospectus des lois sur les valeurs mobilières applicables. 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.

Au 29 octobre 2017, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,203 % s'élevait à 251 520 \$ (s.o. au 29 janvier 2017). Leur juste valeur à la même date a été établie à 244 953 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (s.o. au 29 janvier 2017).

Au 29 octobre 2017, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,337 % s'élevait à 526 553 \$ (523 192 \$ au 29 janvier 2017). Leur juste valeur à la même date a été établie à 523 688 \$ 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 29 octobre 2017, la valeur comptable des billets à taux fixe à 3,095 % s'élevait à 405 436 \$ (401 994 \$ au 29 janvier 2017). Leur juste valeur à la même date a été établie à 404 784 \$ 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.

# Dollarama inc.

Notes annexes

29 octobre 2017

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

---

## 7 Dette à long terme (suite)

### Billets à taux variable

Le 10 mai 2017, la Société a émis des billets à taux variable de série 2 supplémentaires échéant le 16 mars 2020 (les « billets à taux variable de série 2 supplémentaires »). Les billets à taux variable de série 2 supplémentaires s'ajoutent au montant en capital de 225 000 \$ des billets à taux variable de série 2 d'origine 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 à 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 à 3 mois (taux CDOR) applicable majoré de 59 points de base (ou 0,59 %), devant être établi trimestriellement le 16<sup>e</sup> 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. Au 29 octobre 2017, la valeur comptable des billets à taux variable de série 2 s'élevait à 299 989 \$ (s.o. au 29 janvier 2017). Leur juste valeur à la même date a été établie à 301 452 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (s.o. au 29 janvier 2017).

### Facilité de crédit

Au 29 octobre 2017, l'encours de la facilité de crédit s'élevait à 35 000 \$ (130 000 \$ au 29 janvier 2017), outre les lettres de crédit émises pour l'achat de stocks, qui s'élevaient à 2 542 \$ (831 \$ au 29 janvier 2017). Au 29 octobre 2017, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

## 8 Capitaux propres

### a) Capital-actions

#### Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 7 juin 2017, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités 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, au cours de la période de 12 mois allant du 19 juin 2017 au 18 juin 2018 (l'« offre de rachat de 2017-2018 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2017-2018 au cours de la période de 13 semaines close le 29 octobre 2017 s'est élevé à 687 700 actions ordinaires (1 571 500 actions ordinaires au 30 octobre 2016 aux termes de l'offre de rachat alors en vigueur), pour une contrepartie en trésorerie totalisant 93 123 \$ (157 809 \$ au 30 octobre 2016). Pour la période de 13 semaines close le 29 octobre 2017, le capital-actions de la Société a été réduit de 2 513 \$ (5 648 \$ au 30 octobre 2016) et le reliquat de 90 610 \$ (152 161 \$ au 30 octobre 2016) a été porté en augmentation du déficit, ce qui s'est traduit par des capitaux propres négatifs au 29 octobre 2017.

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2016-2017 (qui a expiré le 16 juin 2017) et de l'offre de rachat de 2017-2018 au cours de la période de 39 semaines close le 29 octobre 2017 s'est élevé à 3 678 840 actions ordinaires (5 140 646 actions ordinaires au 30 octobre 2016 aux termes des offres de rachat alors en vigueur), pour une contrepartie en trésorerie totalisant 433 883 \$ (481 321 \$ au 30 octobre 2016). Pour la période de 39 semaines close le 29 octobre 2017, le capital-actions de la Société a été réduit de 13 444 \$ (18 476 \$ au 30 octobre 2016) et le reliquat de 420 439 \$ (462 845 \$ au 30 octobre 2016) a été porté en augmentation du déficit, ce qui s'est traduit par des capitaux propres négatifs au 29 octobre 2017.

# Dollarama inc.

Notes annexes

**29 octobre 2017**

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

## 8 Capitaux propres (suite)

### b) Surplus d'apport

#### Rémunération fondée sur des actions

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 29 octobre 2017, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 676 \$ et de 5 015 \$, respectivement (1 772 \$ et 5 175 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 30 octobre 2016).

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

	29 octobre 2017		30 octobre 2016	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
<b>En cours au début de la période</b>	2 572 000	50,68	2 478 200	42,29
Octroyées	252 000	112,36	420 000	90,59
Exercées	(309 050)	38,52	(319 800)	38,28
Annulées	(2 400)	41,62	-	-
<b>En cours à la fin de la période</b>	<b>2 512 550</b>	<b>58,37</b>	<b>2 578 400</b>	<b>50,66</b>
<b>Pouvant être exercées à la fin de la période</b>	<b>1 179 350</b>	<b>42,15</b>	<b>879 200</b>	<b>36,39</b>

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 29 octobre 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 \$	22	9 000	8,44	22	9 000	8,44
8,76 \$ - 18,89 \$	42	18 000	15,91	41	18 000	15,91
18,90 \$ - 27,01 \$	51	180 400	21,78	51	180 400	21,78
27,02 \$ - 40,97 \$	66	707 850	36,45	66	490 250	36,34
40,98 \$ - 56,17 \$	78	582 400	44,76	77	300 800	44,43
56,18 \$ - 71,03 \$	89	349 900	71,03	89	109 900	71,03
71,04 \$ - 90,59 \$	101	413 000	90,37	101	71 000	90,59
90,60 \$ - 112,07 \$	113	249 000	112,07	-	-	-
112,08 \$ - 136,81 \$	118	3 000	136,81	-	-	-
	<b>81</b>	<b>2 512 550</b>	<b>58,37</b>	<b>70</b>	<b>1 179 350</b>	<b>42,15</b>

# Dollarama inc.

Notes annexes

29 octobre 2017

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

## 8 Capitaux propres (suite)

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions octroyées au cours des périodes de 39 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>29 octobre 2017</u>	<u>30 octobre 2016</u>
Prix d'exercice par action	112,36 \$	90,59 \$
Rendement des actions	0,4 %	0,4 %
Taux d'intérêt sans risque	1,2 %	0,8 %
Durée prévue	6,2 ans	6,3 ans
Volatilité attendue	20,4 %	20,7 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'octroi	24,20 \$	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.

## c) Déficit

Au 29 octobre 2017, le déficit s'élevait à 444 154 \$ par suite des facteurs suivants : 1) un déficit d'ouverture, au 29 janvier 2017, de 342 957 \$; 2) un résultat net de 356 582 \$; 3) des dividendes déclarés de 37 340 \$ et 4) un montant en trésorerie de 420 439 \$ versé pour le rachat des actions ordinaires dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société. La part du prix payé par la Société pour le rachat des actions ordinaires dépassant leur valeur comptable est portée en réduction des résultats non distribués, tandis que la part du prix payé pour les actions ordinaires correspondant à la valeur comptable de ces actions est portée en réduction du capital-actions. Par conséquent, les capitaux propres de la Société aux fins comptables étaient en position déficitaire à 15 299 \$ au 29 octobre 2017.

## 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 les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 29 octobre 2017 (26,9 % au 30 octobre 2016). Le taux d'imposition effectif de la Société pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 29 octobre 2017 était de 27,4 % (27,3 % et 27,4 %, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 30 octobre 2016).

# Dollarama inc.

Notes annexes

29 octobre 2017

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

## 10 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire 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	
	29 octobre 2017	30 octobre 2016	29 octobre 2017	30 octobre 2016
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	130 092 \$	110 058 \$	356 582 \$	299 562 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	112 191	118 181	113 303	119 864
Nombre présumé d'options sur actions exercées (en milliers)	1 410	1 315	1 364	1 237
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers)	113 601	119 496	114 667	121 101
Résultat net dilué par action ordinaire	1,15 \$	0,92 \$	3,11 \$	2,47 \$

## 11 Engagements

### Obligations contractuelles

Au 29 octobre 2017, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à 1 071 001 \$ (1 041 266 \$ au 30 octobre 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 s'établissent comme suit :

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	29 octobre 2017 \$	30 octobre 2016 \$	29 octobre 2017 \$	30 octobre 2016 \$
Loyers de base	44 361	41 190	132 228	121 606
Loyers conditionnels	1 203	1 061	3 602	3 219
	45 564	42 251	135 830	124 825

# Dollarama inc.

Notes annexes

29 octobre 2017

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

## 12 Transactions entre parties liées

### Loyers

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle d'un administrateur ont totalisé 3 669 \$ et 14 703 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 29 octobre 2017 (3 561 \$ et 14 513 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 30 octobre 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 est maintenant achevée, et l'entrepôt est prêt à l'utilisation depuis le 30 janvier 2017.

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

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	29 octobre 2017	30 octobre 2016	29 octobre 2017	30 octobre 2016
	\$	\$	\$	\$
<b>Coût des produits vendus</b>				
Marchandises, main-d'œuvre, transport et autres coûts	410 740	377 327	1 193 366	1 094 440
Frais d'occupation	74 963	69 912	222 450	206 339
Total du coût des produits vendus	<u>485 703</u>	<u>447 239</u>	<u>1 415 816</u>	<u>1 300 779</u>
<b>Dotation aux amortissements</b>				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	14 691	12 264	42 785	35 261
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	3 308	2 402	9 060	6 938
Total de la dotation aux amortissements	<u>17 999</u>	<u>14 666</u>	<u>51 845</u>	<u>42 199</u>
<b>Avantages du personnel</b>	<u>89 611</u>	<u>85 584</u>	<u>252 614</u>	<u>244 884</u>
<b>Coûts de financement</b>	<u>10 154</u>	<u>8 517</u>	<u>29 621</u>	<u>22 440</u>

# Dollarama inc.

Notes annexes

29 octobre 2017

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

## 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 ci-après :

	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	closes les		closes les	
	29 octobre	30 octobre	29 octobre	30 octobre
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Créances	(867)	(52)	1 138	(1 876)
Acomptes et charges payées d'avance	902	1 911	478	3 643
Stocks de marchandises	(44 373)	(38 715)	(50 921)	(4 852)
Dettes d'exploitation et charges à payer	(6 064)	4 450	(10 485)	(1 081)
Impôt sur le résultat à payer	14 912	(3 070)	11 731	(42 359)
	<u>(35 490)</u>	<u>(35 476)</u>	<u>(48 059)</u>	<u>(46 525)</u>
Impôt payé en trésorerie	25 862	40 498	116 068	146 089
Intérêts payés en trésorerie	1 559	1 483	17 845	14 026

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

## 15 Événements postérieurs à la date de clôture

### Dividende en trésorerie trimestriel

Le 6 décembre 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 31 janvier 2018 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 5 janvier 2018. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

### Modification de la convention de crédit

Le 28 novembre 2017, la Société et les prêteurs ont conclu une convention de modification de la convention de crédit, aux termes de laquelle, notamment, l'échéance des engagements initiaux de 250 000 \$, qui était le 14 décembre 2021, a été prorogée au 29 septembre 2022 et l'échéance des engagements de 2016 de 250 000 \$, qui était le 29 janvier 2019, a été prorogée au 29 septembre 2019.