

# **Dollarama inc.**

États financiers consolidés  
intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines  
closes le 30 octobre 2016 et le 1<sup>er</sup> novembre 2015**

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

# Dollarama inc.

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

	Note	Au 30 octobre 2016 \$	AU 31 janvier 2016 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		70 105	59 178
Créances		12 994	11 118
Acomptes et charges payées d'avance		5 257	8 900
Stocks de marchandises		475 047	470 195
Instruments financiers dérivés	7	17 401	67 542
		<u>580 804</u>	<u>616 933</u>
<b>Actif non courant</b>			
Immobilisations corporelles	6	416 933	332 225
Immobilisations incorporelles		137 956	136 934
Goodwill		727 782	727 782
		<u>727 782</u>	<u>727 782</u>
<b>Total de l'actif</b>		<u>1 863 475</u>	<u>1 813 874</u>
<b>Passif et capitaux propres</b>			
<b>Passif courant</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer		171 588	166 171
Dividendes à verser		11 813	11 087
Impôt sur le résultat à payer		3 279	45 638
Instruments financiers dérivés	7	6 961	-
Obligations au titre du contrat de location-financement		-	588
Partie courante de la dette à long terme	8	284 838	3 542
		<u>478 479</u>	<u>227 026</u>
<b>Passif non courant</b>			
Dette à long terme	8	989 806	920 772
Loyer et incitatifs à la location différés		77 818	71 632
Impôt sur le résultat différé		117 018	127 592
		<u>1 174 642</u>	<u>1 119 996</u>
<b>Total du passif</b>		<u>1 663 121</u>	<u>1 347 022</u>
<b>Engagements</b>	12		
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions		428 196	439 296
Surplus d'apport		22 624	20 136
Déficit		(261 508)	(62 375)
Cumul des autres éléments du résultat global		11 042	69 795
		<u>200 354</u>	<u>466 852</u>
<b>Total des capitaux propres</b>		<u>200 354</u>	<u>466 852</u>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<u>1 863 475</u>	<u>1 813 874</u>

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

## Dollarama inc.

### État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres

Pour les périodes de 39 semaines closes

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

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Résultats non distribués (déficit) \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
<b>Solde au 1<sup>er</sup> février 2015</b>		129 790 354	462 734	15 338	196 112	66 296	740 480
Résultat net de la période		-	-	-	260 326	-	260 326
Autres éléments du résultat global							
Perte latente sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'impôt de 5 282 \$							
		-	-	-	-	(14 513)	(14 513)
Dividendes déclarés		-	-	-	(34 636)	-	(34 636)
Rachat et annulation d'actions	9	(4 186 549)	(14 871)	-	(320 283)	-	(335 154)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	4 629	-	-	4 629
Émission d'actions ordinaires		163 296	2 702	-	-	-	2 702
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	1 310	(1 310)	-	-	-
<b>Solde au 1<sup>er</sup> novembre 2015</b>		125 767 101	451 875	18 657	101 519	51 783	623 834
<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 du résultat global							
Perte latente sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'impôt de 21 318 \$							
		-	-	-	-	(58 753)	(58 753)
Dividendes déclarés		-	-	-	(35 850)	-	(35 850)
Rachat et annulation d'actions	9	(5 140 646)	(18 476)	-	(462 845)	-	(481 321)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	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>		117 325 002	428 196	22 624	(261 508)	11 042	200 354

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

# Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes

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

	Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
		30 octobre 2016	1 <sup>er</sup> novembre 2015	30 octobre 2016	1 <sup>er</sup> novembre 2015
		\$	\$	\$	\$
Ventes		738 708	664 491	2 108 688	1 883 851
Coût des produits vendus	14	447 239	398 537	1 300 779	1 163 525
<b>Profit brut</b>		291 469	265 954	807 909	720 326
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		116 972	111 148	330 860	312 741
Dotation aux amortissements	14	14 666	12 214	42 199	35 140
<b>Résultat d'exploitation</b>		159 831	142 592	434 850	372 445
Coûts de financement	14	8 517	5 361	22 440	15 352
<b>Résultat avant impôt</b>		151 314	137 231	412 410	357 093
<b>Impôt sur le résultat</b>	10	41 256	37 155	112 848	96 767
<b>Résultat net de la période</b>		110 058	100 076	299 562	260 326
<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		8 414	(22 322)	(80 071)	(19 795)
Impôt sur le résultat lié aux autres éléments du résultat global		(2 325)	5 968	21 318	5 282
<b>Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt</b>		6 089	(16 354)	(58 753)	(14 513)
<b>Résultat global de la période</b>		116 147	83 722	240 809	245 813
<b>Résultat par action ordinaire</b>					
Résultat net de base par action ordinaire		0,93 \$	0,79 \$	2,50 \$	2,03 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	11	0,92 \$	0,78 \$	2,47 \$	2,01 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période</b> <i>(en milliers)</i>					
		118 181	127 205	119 864	128 403
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, après dilution</b> <i>(en milliers)</i>	11	119 496	128 469	121 101	129 530

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

# Dollarama inc.

## Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

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

Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	30 octobre 2016	1 <sup>er</sup> novembre 2015	30 octobre 2016	1 <sup>er</sup> novembre 2015
	\$	\$	\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>				
Résultat net de la période	110 058	100 076	299 562	260 326
Ajustements :				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	14 666	12 214	42 199	35 140
Dotation à l'amortissement des allocations reçues du propriétaire différées	(1 184)	(1 137)	(3 584)	(3 739)
Dotation à l'amortissement des frais de location différés	126	140	393	443
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance	468	307	1 186	970
Comptabilisation du profit réalisé sur les contrats de change	7 (7 400)	(24 246)	(43 745)	(49 659)
Règlement en trésorerie du profit sur les contrats de change	1 443	32 126	21 201	75 332
Incitatifs à la location différés	1 708	1 089	4 336	3 377
Allocations reçues du propriétaire différées et frais de location différés	1 922	2 749	5 435	7 985
Rémunération fondée sur des actions	9 1 772	1 520	5 175	4 629
Coûts de financement de la dette à long terme	6 002	3 030	6 037	2 780
Impôt sur le résultat différé	3 972	(2 131)	10 743	151
Perte sur la sortie d'actifs	206	107	390	464
	133 759	125 844	349 328	338 199
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	15 (35 476)	(11 415)	(46 525)	(98 457)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net	98 283	114 429	302 803	239 742
<b>Activités d'investissement</b>				
Ajouts d'immobilisations corporelles	(40 149)	(18 818)	(120 410)	(56 000)
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(2 559)	(2 539)	(8 354)	(7 096)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles	-	191	53	572
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net	(42 708)	(21 166)	(128 711)	(62 524)
<b>Activités de financement</b>				
Produit de la dette à long terme – Billets à taux variable	8 -	-	-	124 834
Produit (remboursement) net de la facilité de crédit	8 70 000	105 000	(180 000)	105 000
Produit de la dette à long terme – Billets à taux fixe à 2,337 %	8 -	-	525 000	-
Paiement des frais d'émission des titres de créance	-	(265)	(2 318)	(708)
Remboursement du contrat de location-financement	(84)	(246)	(588)	(729)
Émission d'actions ordinaires	633	941	4 689	2 702
Dividendes versés	(11 902)	(11 543)	(35 124)	(33 672)
Rachat et annulation d'actions	9 (152 047)	(166 765)	(474 824)	(340 342)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net	(93 400)	(72 878)	(163 165)	(142 915)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	(37 825)	20 385	10 927	34 303
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	107 930	54 121	59 178	40 203
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	70 105	74 506	70 105	74 506

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

# Dollarama inc.

Notes annexes

**30 octobre 2016**

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

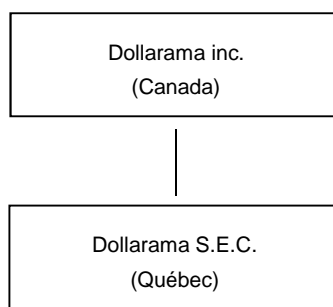
---

## 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 octobre 2016, 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 ») sous le symbole « DOL » et est incorporée et domiciliée au Canada.

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

Au 30 octobre 2016, 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 décembre 2016.

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 31 janvier 2016 (l'« exercice 2016 »), 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 octobre 2016**

(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 2016.

## 4 Principales 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, pourvu que la Société ait également 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 12) 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. 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.
- 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. La Société analyse actuellement l'incidence de l'adoption d'IFRS 9 sur son état consolidé de la situation financière, sur son état consolidé du résultat net et du résultat global et sur son tableau des flux de trésorerie.
- 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 ouverts à compter du 1<sup>er</sup> 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.

## 5 Estimations comptables et jugements critiques

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

Dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, les estimations et jugements importants posés par la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société et les principales sources d'incertitude relative aux estimations sont les mêmes que dans les états financiers consolidés audités de l'exercice 2016 (se reporter à la note 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2016).

# Dollarama inc.

Notes annexes

**30 octobre 2016**

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

## 6 Immobilisations corporelles

	Terrain <sup>1)</sup>	Construction d'immeuble en cours <sup>1)</sup>	Matériel des magasins et des entrepôts	Matériel informatique	Véhicules	Améliorations locatives	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Coût</b>							
Solde au 31 janvier 2016	-	-	316 349	24 596	4 349	249 887	595 181
Ajouts	22 144	39 887	21 655	12 115	767	23 842	120 410
Sorties	-	-	(36)	-	(754)	(315)	(1 105)
Solde au 30 octobre 2016	22 144	39 887	337 968	36 711	4 362	273 414	714 486
<b>Cumul des amortissements</b>							
Solde au 31 janvier 2016	-	-	168 517	7 648	1 316	85 475	262 956
Dotation à l'amortissement	-	-	17 773	4 247	665	12 576	35 261
Sorties	-	-	(8)	-	(438)	(218)	(664)
Solde au 30 octobre 2016	-	-	186 282	11 895	1 543	97 833	297 553
<b>Valeur comptable nette</b>							
Solde au 30 octobre 2016	22 144	39 887	151 686	24 816	2 819	175 581	416 933
<b>Coût</b>							
Solde au 1 <sup>er</sup> février 2015	-	-	286 011	18 968	3 706	211 267	519 952
Ajouts	-	-	31 367	9 794	1 934	40 136	83 231
Sorties	-	-	(1 029)	(4 166)	(1 291)	(1 516)	(8 002)
Solde au 31 janvier 2016	-	-	316 349	24 596	4 349	249 887	595 181
<b>Cumul des amortissements</b>							
Solde au 1 <sup>er</sup> février 2015	-	-	147 677	8 018	1 308	72 317	229 320
Dotation à l'amortissement	-	-	21 576	3 796	810	14 146	40 328
Sorties	-	-	(736)	(4 166)	(802)	(988)	(6 692)
Solde au 31 janvier 2016	-	-	168 517	7 648	1 316	85 475	262 956
<b>Valeur comptable nette</b>							
Solde au 31 janvier 2016	-	-	147 832	16 948	3 033	164 412	332 225

1) Les coûts totaux de 62 000 \$ pour le terrain et la construction d'immeuble en cours comprennent le coût du rayonnage à palettes, des luminaires et d'autre matériel en cours d'installation. La construction de l'immeuble lui-même est presque achevée. Les coûts comptabilisés relativement à la construction de l'immeuble en cours ne sont pas amortis parce que l'immeuble n'est pas prêt à être utilisé (se reporter à la note 13).



# Dollarama inc.

Notes annexes

**30 octobre 2016**

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

## 7 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 de marché observables.

Un sommaire de la valeur nominale contractuelle, du taux contractuel moyen, des postes de l'état de la situation financière et des justes valeurs estimatives des instruments financiers dérivés au 30 octobre 2016 et au 31 janvier 2016 est présenté ci-après :

	Valeur nominale contractuelle en \$ US	Taux contractuel moyen	État de la situation financière	Juste valeur – actif (passif)	Nature de la relation de couverture
			Poste	Autres données observables importantes (niveau 2)	Récurrente
<b>Au 30 octobre 2016</b>					
<b>Instruments de couverture</b>					
Contrats de change à terme	318 500	1,28	Actif courant	17 401	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme	<u>130 000</u>	1,39	Passif courant	<u>(6 961)</u>	Couverture de flux de trésorerie
	<u>448 500</u>	1,32		<u>10 440</u>	
<b>Au 31 janvier 2016</b>					
<b>Instruments de couverture</b>					
Contrats de change à terme	<u>550 000</u>	1,28	Actif courant	<u>67 542</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.

La Société documente officiellement les relations entre les instruments de couverture et les éléments couverts, ainsi que les objectifs et stratégies de gestion du risque qui sous-tendent les opérations de couverture.

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

Pour la période de 39 semaines close le 30 octobre 2016, un profit de 43 745 \$ (49 659 \$ au 1<sup>er</sup> novembre 2015) a été reclassé à partir du cumul des autres éléments du résultat global vers le résultat net.

# Dollarama inc.

Notes annexes

**30 octobre 2016**

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

## 8 Dette à long terme

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

	<b>30 octobre 2016</b>	<b>31 janvier 2016</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 2,337 %, payable en versements semestriels égaux, arrivant à échéance le 22 juillet 2021 (les « billets à taux fixe à 2,337 % »)	525 000	-
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 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, arrivant à échéance le 16 mai 2017 (les « billets à taux variable »)	274 834	274 834
Facilité de crédit renouvelable non garantie (la « facilité de crédit »)	70 000	250 000
Moins les frais d'émission de titres de créance non amortis	(5 194)	(4 062)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe	10 004	3 542
	<u>1 274 644</u>	<u>924 314</u>
Partie courante (y compris l'intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe à la fin de la période)	<u>(284 838)</u>	<u>(3 542)</u>
	<u>989 806</u>	<u>920 772</u>

### Billets à taux fixe

Le 22 juillet 2016, la Société a émis les billets à taux fixe à 2,337 % à leur valeur nominale, pour un produit brut total de 525 000 \$, 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. DBRS a attribué une notation de BBB, avec tendance stable, aux billets à taux fixe à 2,337 %. Les billets à taux fixe à 2,337 % portent intérêt au taux annuel de 2,337 % payable en versements semestriels égaux, à terme échu, le 22 janvier et le 22 juillet de chaque année jusqu'à l'échéance, le 22 juillet 2021.

Au 30 octobre 2016, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,337 % était de 526 150 \$ (s. o. au 31 janvier 2016). Leur juste valeur à la même date a été établie à 528 659 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (s. o. au 31 janvier 2016).

Au 30 octobre 2016, la valeur comptable des billets à taux fixe à 3,095 % était de 404 978 \$ (401 546 \$ au 31 janvier 2016). Leur juste valeur à la même date a été établie à 410 984 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (411 444 \$ au 31 janvier 2016).

### Billets à taux variable

Au 30 octobre 2016, la valeur comptable des billets à taux variable était de 275 152 \$ (274 786 \$ au 31 janvier 2016). Leur juste valeur à la même date a été établie à 274 796 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (273 642 \$ au 31 janvier 2016). Les billets à taux variable 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 octobre 2016.

# Dollarama inc.

Notes annexes

**30 octobre 2016**

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

---

## **8 Dette à long terme (suite)**

### **Facilité de crédit**

Au 30 octobre 2016, l'encours aux termes de la facilité de crédit s'élevait à 70 000 \$ (250 000 \$ au 31 janvier 2016) hormis les lettres de crédit émises pour l'achat de stocks, qui s'élevaient à 1 943 \$ (1 000 \$ au 31 janvier 2016). Au 30 octobre 2016, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

## **9 Capital-actions**

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

Le 8 juin 2016, la Société a renouvelé son offre publique de rachat dans le cours normal des activités en vue du rachat aux fins d'annulation d'au plus 5 975 854 actions ordinaires, soit 5 % des 119 517 081 actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 7 juin 2016, durant la période de 12 mois allant du 17 juin 2016 au 16 juin 2017 (l'« offre de rachat de 2016-2017 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2016-2017 au cours de la période de 13 semaines close le 30 octobre 2016 s'est élevé à 1 571 500 actions ordinaires (au 1<sup>er</sup> novembre 2015, 2 118 173 actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre de rachat alors en vigueur) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 157 809 \$ (188 151 \$ au 1<sup>er</sup> novembre 2015). Pour la période de 13 semaines close le 30 octobre 2016, le capital-actions de la Société a été réduit de 5 648 \$ (7 524 \$ au 1<sup>er</sup> novembre 2015) et le reliquat de 152 161 \$ (180 627 \$ au 1<sup>er</sup> novembre 2015) a été porté en réduction des résultats non distribués, ce qui a entraîné une augmentation du déficit des capitaux propres.

Pour la période de 39 semaines close le 30 octobre 2016, le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2016-2017 et de l'offre de rachat en vigueur avant le 17 juin 2016 s'est élevé à 5 140 646 actions ordinaires (au 1<sup>er</sup> novembre 2015, 4 186 549 actions ordinaires rachetées dans le cadre des offres de rachat alors en vigueur), pour une contrepartie en trésorerie totalisant 481 321 \$ (335 154 \$ au 1<sup>er</sup> novembre 2015). Pour la période de 39 semaines close le 30 octobre 2016, le capital-actions de la Société a été réduit de 18 476 \$ (14 871 \$ au 1<sup>er</sup> novembre 2015) et le reliquat de 462 845 \$ (320 283 \$ au 1<sup>er</sup> novembre 2015) a été porté en réduction des résultats non distribués.

### **Rémunération fondée sur des actions**

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 30 octobre 2016, la Société a comptabilisé des charges de rémunération fondée sur des actions respectives de 1 772 \$ et de 5 175 \$ (1 520 \$ et 4 629 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 1<sup>er</sup> novembre 2015).

# Dollarama inc.

Notes annexes

**30 octobre 2016**

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

## 9 Capital-actions (suite)

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

	Périodes de 39 semaines closes	
	30 octobre 2016	1 <sup>er</sup> novembre 2015
Rendement des actions	0,4 %	0,5 %
Taux d'intérêt sans risque	0,8 %	0,9 %
Durée prévue	6,3 ans	6,3 ans
Volatilité prévue	20,7 %	19,3 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'attribution	18,91 \$	13,96 \$

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

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 :

	30 octobre 2016		1 <sup>er</sup> novembre 2015	
	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>	2 478 200	42,29	2 263 348	35,71
Attribuées	420 000	90,59	410 000	71,14
Exercées	(319 800)	38,28	(193 948)	26,58
<b>En cours à la fin de la période</b>	2 578 400	50,66	2 479 400	42,28
<b>Pouvant être exercées à la fin de la période</b>	879 200	36,39	656 200	33,19

# Dollarama inc.

Notes annexes

**30 octobre 2016**

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

## 9 Capital-actions (suite)

L'information concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 30 octobre 2016 est présentée ci-après :

Fourchette de prix d'exercice	Options sur actions en cours			Options sur actions pouvant être exercées		
	Durée résiduelle moyenne pondérée (mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Durée résiduelle moyenne pondérée (mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
6,00 \$-8,75 \$	27	17 000	7,29	27	17 000	7,29
8,76 \$-13,25 \$	38	4 000	11,21	38	4 000	11,21
13,26 \$-18,89 \$	53	30 000	15,40	53	30 000	15,42
18,90 \$-27,01 \$	63	237 500	21,87	63	162 700	21,77
27,02 \$-40,97 \$	78	855 200	36,30	77	401 600	36,12
40,98 \$-56,17 \$	90	627 000	44,85	89	204 200	44,39
56,18 \$-71,03 \$	101	377 700	71,03	101	57 700	71,03
71,04 \$-90,59 \$	113	430 000	90,24	104	2 000	75,49
	88	2 578 400	50,66	77	879 200	36,39

## 10 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 30 octobre 2016 était de 26,9 % (26,7 % au 1<sup>er</sup> novembre 2015). Les taux d'imposition effectifs de la Société pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 30 octobre 2016 étaient respectivement de 27,3 % et de 27,4 % (26,9 % et 27,1 %, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 1<sup>er</sup> novembre 2015).

## 11 Résultat par action ordinaire

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	30 octobre 2016	1 <sup>er</sup> novembre 2015	30 octobre 2016	1 <sup>er</sup> novembre 2015
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	110 058 \$	100 076 \$	299 562 \$	260 326 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	118 181	127 205	119 864	128 403
Nombre présumé d'options sur actions exercées (en milliers)	1 315	1 264	1 237	1 127
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers)	119 496	128 469	121 101	129 530
Résultat net dilué par action ordinaire	0,92 \$	0,78 \$	2,47 \$	2,01 \$

# Dollarama inc.

Notes annexes

**30 octobre 2016**

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

---

## 12 Engagements

### Obligations contractuelles

Au 30 octobre 2016, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à environ 1 041 266 \$ (969 908 \$ au 1<sup>er</sup> novembre 2015). 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 du résultat net et du résultat global pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	30 octobre 2016 \$	1 <sup>er</sup> novembre 2015 \$	30 octobre 2016 \$	1 <sup>er</sup> novembre 2015 \$
Loyers de base	41 190	37 541	121 606	111 502
Loyers conditionnels	1 061	1 197	3 219	3 246
	<u>42 251</u>	<u>38 738</u>	<u>124 825</u>	<u>114 748</u>

## 13 Transactions entre parties liées

### Loyers

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle d'un administrateur ont totalisé 3 561 \$ et 14 513 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 30 octobre 2016 (3 520 \$ et 14 391 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 1<sup>er</sup> novembre 2015).

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. L'immeuble est pratiquement terminé et le rayonnage à palettes, les luminaires et d'autre matériel sont en cours d'installation. Le nouvel entrepôt devrait être prêt à l'utilisation avant la fin de l'exercice.

# Dollarama inc.

Notes annexes

**30 octobre 2016**

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

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	30 octobre	1 <sup>er</sup> novembre	30 octobre	1 <sup>er</sup> novembre
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
<b>Coût des produits vendus</b>				
Marchandises, main-d'œuvre, transport et autres coûts	377 327	334 270	1 094 440	974 648
Frais d'occupation	69 912	64 267	206 339	188 877
<b>Total du coût des produits vendus</b>	<b>447 239</b>	<b>398 537</b>	<b>1 300 779</b>	<b>1 163 525</b>
<b>Dotation aux amortissements</b>				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	12 264	10 223	35 261	29 504
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	2 402	1 991	6 938	5 636
<b>Total de la dotation aux amortissements</b>	<b>14 666</b>	<b>12 214</b>	<b>42 199</b>	<b>35 140</b>
<b>Avantages du personnel</b>	<b>85 584</b>	<b>81 454</b>	<b>244 884</b>	<b>231 423</b>
<b>Coûts de financement</b>	<b>8 517</b>	<b>5 361</b>	<b>22 440</b>	<b>15 352</b>

## 15 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 et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	30 octobre	1 <sup>er</sup> novembre	30 octobre	1 <sup>er</sup> novembre
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Créances	(52)	(2 226)	(1 876)	116
Acomptes et charges payées d'avance	1 911	1 220	3 643	(840)
Stocks de marchandises	(38 715)	(26 831)	(4 852)	(78 008)
Dettes d'exploitation et charges à payer	4 450	1 605	(1 081)	(22 318)
Impôt sur le résultat à payer	(3 070)	14 817	(42 359)	2 593
	<b>(35 476)</b>	<b>(11 415)</b>	<b>(46 525)</b>	<b>(98 457)</b>
Impôt payé en trésorerie	40 498	25 008	146 089	95 578
Intérêts payés en trésorerie	1 483	514	14 026	9 084

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 octobre 2016**

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

---

## **16 Événements postérieurs à la date de clôture**

### **Dividende trimestriel en trésorerie**

Le 7 décembre 2016, le conseil d'administration de la Société a annoncé qu'il avait approuvé un dividende trimestriel en trésorerie de 0,10 \$ par action ordinaire à l'intention des porteurs de ses actions ordinaires. Le dividende trimestriel en trésorerie de la Société sera versé le 1<sup>er</sup> février 2017 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 6 janvier 2017. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

### **Modification de la convention de crédit**

Le 21 novembre 2016, la Société et les prêteurs ont conclu une convention modifiant la convention de crédit aux termes de laquelle la durée de cette dernière a été prorogée d'un an, soit du 14 décembre 2020 au 14 décembre 2021.