

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires
résumés

**Pour les périodes de 13 semaines
et de 39 semaines closes le 28 octobre 2018
et le 29 octobre 2017**

(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	28 octobre 2018 \$	28 janvier 2018 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie		78 843	54 844
Créances		34 753	15 263
Charges payées d'avance		8 110	8 649
Impôt sur le résultat payé d'avance		1 661	-
Stocks		570 955	490 927
Instruments financiers dérivés	7	13 818	286
		<u>708 140</u>	<u>569 969</u>
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	6	557 590	490 988
Immobilisations incorporelles		148 472	145 600
Goodwill		727 782	727 782
		<u>727 782</u>	<u>727 782</u>
Total de l'actif		<u>2 141 984</u>	<u>1 934 339</u>
Passif et capitaux propres déficitaires			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		213 640	228 362
Dividendes à verser		12 935	12 180
Instruments financiers dérivés	7	-	35 720
Impôt sur le résultat à payer		-	39 491
Obligations au titre du contrat de location-financement	10	512	-
Partie courante de la dette à long terme	8	414 243	405 192
		<u>641 330</u>	<u>720 945</u>
Passifs non courants			
Dette à long terme	8	1 484 761	1 260 459
Obligations au titre du contrat de location-financement	10	3 474	-
Loyer et incitatifs à la location différés		97 041	92 633
Impôt différé		131 844	112 660
		<u>131 844</u>	<u>112 660</u>
Total du passif		<u>2 358 450</u>	<u>2 186 697</u>
Engagements	10		
Capitaux propres déficitaires			
Capital-actions	9	413 289	415 787
Surplus d'apport	9	30 992	27 699
Déficit		(673 003)	(663 421)
Cumul des autres éléments du résultat global		12 256	(32 423)
		<u>12 256</u>	<u>(32 423)</u>
Total des capitaux propres déficitaires		<u>(216 466)</u>	<u>(252 358)</u>
Total du passif et des capitaux propres déficitaires		<u>2 141 984</u>	<u>1 934 339</u>

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

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres déficitaires

Pour les périodes de 39 semaines closes

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

Note	Nombre d'actions ordinaires ¹⁾	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
Solde au 29 janvier 2017	345 154 047	420 266	24 321	(342 957)	(1 346)	100 284
Résultat net	-	-	-	356 582	-	356 582
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	(17 863)	(17 863)
Résultat global	-	-	-	356 582	(17 863)	338 719
Dividendes déclarés	-	-	-	(37 340)	-	(37 340)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	9 (11 036 520)	(13 444)	-	(420 439)	-	(433 883)
Rémunération fondée sur des actions	9 -	-	5 015	-	-	5 015
Émission d'actions ordinaires	9 927 150	11 906	-	-	-	11 906
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	-	2 575	(2 575)	-	-	-
Solde au 29 octobre 2017	335 044 677	421 303	26 761	(444 154)	(19 209)	(15 299)
Solde au 28 janvier 2018	327 977 577	415 787	27 699	(663 421)	(32 423)	(252 358)
Résultat net	-	-	-	376 894	-	376 894
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	31 211	31 211
Résultat global	-	-	-	376 894	31 211	408 105
Ajustement de transition lié à IFRS 9	4 -	-	-	-	8 646	8 646
Transfert vers les stocks de pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie	-	-	-	-	4 822	4 822
Dividendes déclarés	-	-	-	(39 116)	-	(39 116)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	9 (8 450 957)	(10 722)	-	(347 360)	-	(358 082)
Rémunération fondée sur des actions	9 -	-	4 720	-	-	4 720
Émission d'actions ordinaires	9 418 550	6 797	-	-	-	6 797
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	-	1 427	(1 427)	-	-	-
Solde au 28 octobre 2018	319 945 170	413 289	30 992	(673 003)	12 256	(216 466)

¹⁾ Les nombres d'actions ordinaires au 29 janvier 2017, au 29 octobre 2017 et au 28 janvier 2018, y compris les variations du capital-actions entre ces trois dates, reflètent l'application rétrospective du fractionnement d'actions (défini à la note 9).

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	
		le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017
		\$	\$	\$	\$
Ventes		864 267	810 583	2 488 789	2 328 015
Coût des produits vendus	14	528 411	485 703	1 523 869	1 415 816
Profit brut		335 856	324 880	964 920	912 199
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		121 227	117 630	354 282	339 887
Dotation aux amortissements	14	19 629	17 999	57 495	51 845
Résultat d'exploitation		195 000	189 251	553 143	520 467
Coûts de financement nets	14	11 443	10 154	34 178	29 621
Résultat avant impôt		183 557	179 097	518 965	490 846
Impôt sur le résultat	11	50 010	49 005	142 071	134 264
Résultat net		133 547	130 092	376 894	356 582
Autres éléments du résultat global					
<i>Éléments à reclasser ultérieurement en résultat net</i>					
Profit (perte) latent sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement		-	22 214	-	(24 522)
Profit latent sur instruments financiers dérivés ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		1 087	-	2 022	-
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>					
Profit latent sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée	4	4 167	-	40 625	-
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié aux autres éléments du résultat global		(1 591)	(5 915)	(11 436)	6 659
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		3 663	16 299	31 211	(17 863)
Résultat global		137 210	146 391	408 105	338 719
Résultat par action ordinaire					
Résultat net de base par action ordinaire (retraité) ¹⁾	12	0,41 \$	0,39 \$	1,15 \$	1,05 \$
Résultat net dilué par action ordinaire (retraité) ¹⁾	12	0,41 \$	0,38 \$	1,14 \$	1,04 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) (retraité)¹⁾					
	12	325 032	336 573	326 752	339 909
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation après dilution (en milliers) (retraité)¹⁾					
	12	328 905	340 803	330 992	344 001

¹⁾ Les nombres d'actions ordinaires et les montants par action ordinaire au 29 octobre 2017 reflètent l'application rétrospective du fractionnement d'actions (se reporter à la note 9).

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	
	le 28 octobre	le 29 octobre	le 28 octobre	le 29 octobre
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Résultat net	133 547	130 092	376 894	356 582
Ajustements de rapprochement du résultat net et des entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation :				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	14	19 629	7 999	57 495
Dotation à l'amortissement des allocations reçues du propriétaire différées		(1 488)	(1 294)	(4 236)
Dotation à l'amortissement des frais de location différés		117	120	355
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		567	492	1 699
Dotation à l'amortissement de la perte sur la fixation du taux des obligations		23	-	68
Transfert vers les stocks de pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie	4	-	-	8 646
Comptabilisation de pertes réalisées sur les contrats de change	7	-	(1 445)	-
Règlement en trésorerie de profits sur les contrats de change		-	(11 373)	-
Incitatifs à la location différés		1 328	1 240	3 537
Allocations reçues du propriétaire différées		2 961	2 694	5 107
Rémunération fondée sur des actions	9	1 512	1 676	4 720
Paiement d'intérêts sur le contrat de location-financement		27	-	88
Coûts de financement de la dette à long terme		7 626	7 675	9 051
Impôt différé		3 687	8 141	5 896
Perte (profit) sur la sortie d'actifs		(153)	126	(30)
		169 383	156 143	469 290
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	7, 15	(76 023)	(35 490)	(164 656)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		93 360	120 653	304 634
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles		(29 686)	(24 620)	(110 868)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(3 284)	(6 800)	(13 210)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		922	184	1 164
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		(32 048)	(31 236)	(122 914)
Activités de financement				
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (les billets à taux variable et les billets à taux fixe à 2,203 %)	8	-	-	300 000
Produit (remboursement) sur la facilité de crédit	8	115 000	35 000	(76 000)
Remboursement sur les billets à taux variable de série 1		-	-	-
Paiement des frais d'émission de titres de créance		-	-	(1 397)
Remboursement sur le contrat de location-financement		(149)	-	(481)
Émission d'actions ordinaires		3 215	1 477	6 797
Dividendes versés		(13 073)	(12 461)	(38 362)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	9	(269 165)	(115 403)	(348 278)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		(164 172)	(91 387)	(157 721)
Augmentation (diminution) de la trésorerie		(102 860)	(1 970)	23 999
Trésorerie au début de la période		181 703	79 226	54 844
Trésorerie à la fin de la période		78 843	77 256	78 843

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

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

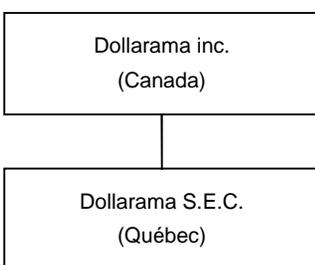
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 28 octobre 2018, 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 28 octobre 2018, 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 2018.

Dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités, les nombres d'actions ordinaires au 29 janvier 2017, au 29 octobre 2017 et au 28 janvier 2018, y compris les variations du capital-actions entre ces trois dates, reflètent l'application rétrospective du fractionnement d'actions (se reporter à la note 9).

La Société établit ses états financiers consolidés intermédiaires résumés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (les « PCGR »), comme ils sont énoncés dans la Partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, laquelle inclut les Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« 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 28 janvier 2018 (l'« exercice 2018 »), 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

28 octobre 2018

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

3 Résumé des principales méthodes comptables

À l'exception de ce qui est décrit à la note 4 ci-dessous, les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités 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 2018.

4 Principales nouvelles normes comptables

a) Adoption de nouvelles normes comptables et de normes comptables révisées

IFRS 9 – Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9 *Instruments financiers* relative au classement, à l'évaluation, à la dépréciation et à la comptabilité de couverture. Cette norme remplace IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. La Société a adopté les exigences d'IFRS 9 le 29 janvier 2018 selon la méthode rétrospective modifiée, tel que le permet IFRS 9. À la date de transition, la Société a appliqué les nouvelles exigences en matière de comptabilité de couverture à toutes les relations de couverture admissibles existantes. IFRS 9 apporte 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. La méthode de comptabilisation des instruments financiers employée par la Société conformément aux dispositions d'IFRS 9 est décrite ci-dessous.

L'adoption d'IFRS 9 n'a pas eu d'incidence significative sur les états financiers consolidés de la Société.

Classement

Lors de la comptabilisation initiale, la Société détermine le classement des instruments financiers selon les catégories suivantes :

1. Évalués au coût amorti
2. Évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou par le biais du résultat net

Le classement aux termes d'IFRS 9 est fondé sur le modèle économique suivi pour la gestion de l'actif financier et sur les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de celui-ci. Les actifs détenus en vue d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels et dont ces flux de trésorerie correspondent uniquement à des remboursements de capital et à des versements d'intérêts sont évalués au coût amorti. Les contrats qui comprennent des dérivés incorporés pour lesquels l'hôte est un instrument financier entrant dans le champ d'application de la norme seront évalués dans leur intégralité afin d'en déterminer le classement.

Un actif financier est évalué au coût amorti si les deux critères suivants sont remplis :

1. Il est détenu dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs en vue d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels;
2. Ses modalités contractuelles donnent lieu, à des dates précisées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de capital et à des versements d'intérêts sur le solde du capital à payer.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

4 Principales nouvelles normes comptables (suite)

Les placements en titres de capitaux propres qui sont détenus à des fins de transaction sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour tous les autres placements en titres de capitaux propres qui ne sont pas détenus à des fins de transaction, la Société peut faire le choix irrévocable, au moment de la comptabilisation initiale, de présenter les variations ultérieures de la juste valeur du placement dans les autres éléments du résultat global. Un choix doit se faire pour chaque placement.

Les passifs financiers sont évalués au coût amorti, à moins que la Société soit tenue de les évaluer à la juste valeur par le biais du résultat net (comme c'est le cas des instruments détenus à des fins de transaction ou des dérivés) ou qu'elle ait choisi de les évaluer à la juste valeur par le biais du résultat net.

Le tableau qui suit présente sommairement le classement et l'évaluation des instruments financiers de la Société comptabilisés conformément à IFRS 9, comparativement à leur classement précédent aux termes d'IAS 39.

	Classement aux termes d'IAS 39	Classement aux termes d'IFRS 9
Actifs		
Trésorerie	Prêts et créances – coût amorti	Coût amorti
Créances	Prêts et créances – coût amorti	Coût amorti
Instruments financiers dérivés	Juste valeur par le biais du résultat net	Juste valeur par le biais du résultat net
Passifs		
Dettes d'exploitation et charges à payer	Autres passifs financiers – coût amorti	Coût amorti
Dividendes à verser	Autres passifs financiers – coût amorti	Coût amorti
Dette à long terme	Autres passifs financiers – coût amorti	Coût amorti
Instruments financiers dérivés	Juste valeur par le biais du résultat net	Juste valeur par le biais du résultat net

Évaluation

Instruments financiers au coût amorti

Les instruments financiers au coût amorti sont initialement évalués à la juste valeur et ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué de toute perte de valeur. Les produits d'intérêts, les profits et pertes de change et les pertes de valeur sont comptabilisés à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

Instruments financiers à la juste valeur

Les instruments financiers sont initialement et ultérieurement évalués à la juste valeur, et les coûts de transaction sont comptabilisés à l'état consolidé du résultat net et du résultat global. La partie efficace des profits et des pertes sur les instruments de couverture est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent. Lorsque la Société choisit d'évaluer un passif financier à la juste valeur par le biais du résultat net, les profits ou les pertes liés au risque de crédit propre à la Société sont comptabilisés à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

4 Principales nouvelles normes comptables (suite)

Dépréciation

La Société estime de manière prospective les pertes de crédit attendues liées aux instruments de créance comptabilisés au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. La méthode de dépréciation utilisée est différente selon qu'il y a eu ou non une augmentation importante du risque de crédit. Dans le cas des créances d'exploitation, la Société évalue la correction de valeur pour pertes en fonction des pertes de crédit attendues sur la durée de vie, tel que le permet la méthode simplifiée prévue par IFRS 9.

Décomptabilisation

Actifs financiers

La Société décomptabilise un actif financier lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie de l'actif financier ont expiré ou que les droits contractuels sur les flux de trésorerie ont été transférés. Les profits et les pertes découlant de la décomptabilisation sont comptabilisés à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

Passifs financiers

La Société décomptabilise un passif financier lorsque l'obligation précisée au contrat est exécutée, qu'elle est annulée ou qu'elle arrive à expiration. La différence entre la valeur comptable du passif financier décomptabilisé et la contrepartie payée ou à payer, y compris les actifs hors trésorerie transférés ou les passifs repris, est comptabilisée à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

Comptabilité de couverture

La partie efficace des variations de la juste valeur des dérivés admissibles à titre d'instruments de couverture de flux de trésorerie et désignés comme tels est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global. Le profit ou la perte lié à la partie inefficace est immédiatement comptabilisé en résultat. Aux termes d'IFRS 9, dans le cas des couvertures de flux de trésorerie d'une transaction prévue qui donne lieu à la comptabilisation d'un élément non financier, comme les stocks, la valeur comptable de cet élément doit être ajustée pour tenir compte du cumul des profits ou des pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres déficitaires. Par la suite, le cumul des profits et des pertes comptabilisés dans les stocks (en raison de l'ajustement de la valeur d'entrée) sera comptabilisé à l'état consolidé du résultat net et du résultat global au cours de la période ou des périodes où les flux de trésorerie futurs prévus qui sont couverts influent sur l'état consolidé du résultat net et du résultat global (par l'intermédiaire du coût des produits vendus).

Lorsqu'un instrument de couverture vient à échéance ou qu'il est vendu, ou lorsqu'il ne satisfait plus aux critères d'admissibilité à la comptabilité de couverture, le profit ou la perte cumulé reste classé dans les capitaux propres déficitaires et est comptabilisé au moment où la transaction prévue est définitivement comptabilisée en résultat. Lorsque la Société ne s'attend plus à ce qu'une transaction prévue se réalise, le profit ou la perte cumulé qui était classé dans les capitaux propres déficitaires est immédiatement viré au résultat.

Les contrats de change à terme sont désignés comme couvertures de flux de trésorerie pour des transactions prévues précises.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

4 Principales nouvelles normes comptables (suite)

Dans le cas des couvertures de flux de trésorerie liées au risque de taux d'intérêt, comme une vente à terme d'obligations, le dérivé est comptabilisé à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière. La partie efficace des variations de la juste valeur du dérivé est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global et reclassée dans le résultat net de la période au cours de laquelle les paiements d'intérêts couverts sont comptabilisés en résultat net.

Par suite de l'adoption d'IFRS 9, la Société a transféré, le 29 janvier 2018, des pertes cumulées de 8 646 \$ précédemment comptabilisées dans le cumul des autres éléments du résultat global et a inclus ce montant directement dans la valeur comptable des stocks (ce qui est communément appelé un « ajustement de la valeur d'entrée »). Cet ajustement de la valeur d'entrée ne représente pas un ajustement de reclassement et n'a eu aucune incidence sur l'état consolidé du résultat net et du résultat global de la Société. De plus, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 28 octobre 2018, des profits liés à la juste valeur de 4 167 \$ et de 40 625 \$, respectivement, sur les contrats de change à terme auxquels s'applique la comptabilité de couverture de flux de trésorerie qui feront ultérieurement l'objet d'un ajustement de la valeur d'entrée à la valeur comptable initiale des éléments non financiers couverts (comme les achats de stocks libellés en monnaie étrangère) ont été inscrits dans les éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net.

IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

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*. La Société a adopté les exigences d'IFRS 15 le 29 janvier 2018 selon la méthode rétrospective modifiée, tel que le permet IFRS 15.

L'adoption d'IFRS 15 n'a entraîné aucun ajustement ni changement de la manière dont la Société comptabilisait ses produits des activités ordinaires aux périodes précédentes; par conséquent, aucun chiffre comparatif n'a été retraité.

IFRS 15 repose sur le principe selon lequel les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsque le contrôle d'un bien ou d'un service est transféré au client. L'application de la norme repose sur un modèle de comptabilisation en cinq étapes :

1. Identification du contrat conclu avec le client;
2. Identification des obligations de prestation distinctes prévues au contrat;
3. Détermination du prix de transaction;
4. Répartition du prix de transaction entre les obligations de prestation distinctes;
5. Comptabilisation des produits des activités ordinaires lorsque ou à mesure que les obligations de prestation sont remplies.

Toutes les ventes sont fermes. Les produits des activités ordinaires sont présentés après déduction des taxes de vente et des remises. Les cartes-cadeaux vendues sont comptabilisées à titre de passif et le produit des activités ordinaires s'y rattachant est comptabilisé lorsque les cartes-cadeaux sont échangées.

La Société peut conclure des ententes avec des tiers en vue de la vente de produits à des clients. Lorsque la Société agit pour son propre compte, elle comptabilise les produits des activités ordinaires selon les montants facturés aux clients. Lorsqu'elle agit à un autre titre, la Société comptabilise le montant net qu'elle conserve en tant que produit des activités ordinaires.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

4 Principales nouvelles normes comptables (suite)

Aux termes d'IFRS 15, les produits des activités ordinaires doivent être comptabilisés lorsqu'un client obtient le contrôle des produits ou des services. Les produits des activités ordinaires de la Société proviennent de la vente de marchandises qui sont comptabilisées à un moment précis. Les ventes de marchandises inscrites à l'état consolidé du résultat net et du résultat global sont comptabilisées par la Société au moment où le contrôle des produits est transféré, ce qui survient lorsque le client effectue le paiement et prend possession de la marchandise et que toutes les obligations ont été remplies.

b) Normes et modifications comptables publiées mais non encore adoptées

IFRS 16 – Contrats de location

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 *Contrats de location*, qui remplacera IAS 17 *Contrats de location*. Cette nouvelle norme s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, et son adoption anticipée est permise. 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 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2018) 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 <i>Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs</i> , 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 28 octobre 2018, la majeure partie des contrats de location simple présentés à la note 10 des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités entraient 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. Les tests d'intégration ont commencé pendant le troisième trimestre de l'exercice clos le 28 janvier 2018 et se sont poursuivis au cours du troisième trimestre de l'exercice en cours, qui se terminera le 3 février 2019.
Contrôles internes	La Société réalisera une analyse des changements à apporter à l'environnement de contrôle par suite de l'adoption d'IFRS 16.	La conception par la Société de nouveaux contrôles pour satisfaire aux exigences d'IFRS 16 a commencé vers la fin du deuxième trimestre de l'exercice en cours, qui se terminera le 3 février 2019, et se poursuit.
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 continue de transmettre de l'information sur l'incidence d'IFRS 16 à ses parties prenantes internes.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

5 Estimations et jugements comptables critiques

Pour préparer les états financiers, 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 2018 (se reporter à la note 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2018).

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

6 Immobilisations corporelles

	Terrains ¹⁾ \$	Immeubles ¹⁾ \$	Construction en cours ²⁾	Matériel des magasins et des entrepôts \$	Matériel informatique \$	Véhicules \$	Améliorations locatives \$	Total \$
Coût								
Solde au 28 janvier 2018	45 366	36 508	-	401 436	38 821	4 842	325 819	852 792
Entrées	19 440	22 480	12 582	25 721	7 100	1 369	26 555	115 247
Transferts ³⁾	-	1 255	-	-	-	-	(1 255)	-
Sorties	-	-	-	(182)	-	(1 033)	(1 906)	(3 121)
Solde au 28 octobre 2018	64 806	60 243	12 582	426 975	45 921	5 178	349 213	964 918
Cumul des amortissements								
Solde au 28 janvier 2018	-	851	-	219 950	17 259	1 716	122 028	361 804
Dotation à l'amortissement	-	1 111	-	22 343	6 495	740	16 823	47 512
Sorties	-	-	-	(43)	-	(616)	(1 329)	(1 988)
Solde au 28 octobre 2018	-	1 962	-	242 250	23 754	1 840	137 522	407 328
Valeur comptable nette								
Solde au 28 octobre 2018	64 806	58 281	12 582	184 725	22 167	3 338	211 691	557 590
Coût								
Solde au 29 janvier 2017	22 144	45 779	-	350 325	33 892	4 565	286 695	743 400
Entrées	23 222	3 213	-	39 599	4 766	2 001	39 985	112 786
Transferts ⁴⁾	-	(12 484)	-	12 152	266	-	-	(66)
Sorties	-	-	-	(640)	(103)	(1 724)	(861)	(3 328)
Solde au 28 janvier 2018	45 366	36 508	-	401 436	38 821	4 842	325 819	852 792
Cumul des amortissements								
Solde au 29 janvier 2017	-	-	-	192 620	9 593	1 669	102 429	306 311
Dotation à l'amortissement	-	851	-	27 970	7 766	1 115	20 216	57 918
Sorties	-	-	-	(640)	(100)	(1 068)	(617)	(2 425)
Solde au 28 janvier 2018	-	851	-	219 950	17 259	1 716	122 028	361 804
Valeur comptable nette								
Solde au 28 janvier 2018	45 366	35 657	-	181 486	21 562	3 126	203 791	490 988

¹⁾ Les ajouts aux terrains et aux immeubles pour l'exercice en cours, qui se terminera le 3 février 2019, sont liés à l'acquisition du centre de distribution, que la Société louait auparavant, ainsi qu'à son agrandissement.

²⁾ Coûts liés à l'agrandissement du centre de distribution. 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.

³⁾ Les coûts liés au plancher et au toit du centre de distribution acquis, qui totalisent 1 255 \$ et qui étaient auparavant classés dans le poste « Améliorations locatives », ont été reclassés dans le poste « Immeubles », le 29 juillet 2018.

⁴⁾ Le rayonnage à palettes, les luminaires et d'autres éléments de matériel (y compris du matériel informatique et des logiciels) totalisant 12 418 \$, qui étaient auparavant classés dans le poste « Immeubles », ont été reclassés dans le poste « Matériel des magasins et des entrepôts » et dans le poste « Matériel informatique », le 30 janvier 2017. Le solde de 66 \$ a été reclassé hors du poste « Immeubles » vers le poste « Logiciels », le 30 janvier 2017.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

7 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 ou taux d'intérêt moyen pondéré, le poste de l'état de la situation financière et la juste valeur estimative des instruments financiers dérivés au 28 octobre 2018 et au 28 janvier 2018 :

	Valeur nominale contractuelle	Taux contractuel /taux d'intérêt moyen pondéré	État de la situation financière	Juste valeur – Actif (passif)	Nature de la relation de couverture
	\$ US ou \$ CA	\$ US/\$ CA/taux d'intérêt	Poste	Autres données observables importantes (niveau 2)	Récurrente
	\$			\$	
Au 28 octobre 2018					
Instruments de couverture					
Contrat de vente à terme d'obligations en dollars canadiens	330 000	2,168 %	Actifs courants	2 307	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	524 000	1,28	Actifs courants	11 511	Couverture de flux de trésorerie
Au 28 janvier 2018					
Instruments de couverture					
Contrats de vente à terme d'obligations en dollars canadiens	110 000	2,186 %	Actifs courants	286	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	514 000	1,30	Passifs courants	(35 720)	Couverture de flux de trésorerie

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 28 octobre 2018, des pertes liées à la juste valeur cumulées de 1 972 \$ et de 14 378 \$, respectivement, sur les contrats de change à terme, qui étaient comptabilisées dans la valeur comptable des stocks, ont été reclassées dans le coût des produits vendus, à l'état consolidé du résultat net et du résultat global. Avant l'adoption d'IFRS 9, les profits ou les pertes liés à la juste valeur cumulés étaient comptabilisés au tableau consolidé des flux de trésorerie comme des ajustements de rapprochement du résultat net et des entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation. Depuis l'adoption d'IFRS 9, les profits ou les pertes liés à la juste valeur cumulés sont désormais comptabilisés dans les stocks avant d'être reclassés dans le coût des produits vendus. Par conséquent, les ajustements du tableau consolidé des flux de trésorerie sont désormais comptabilisés à titre de variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 29 octobre 2017 (avant l'adoption d'IFRS 9), des profits liés à la juste valeur cumulés de 1 445 \$ et de 3 496 \$, respectivement, sur les contrats de change à terme, qui étaient comptabilisés dans le cumul des autres éléments du résultat global, ont été reclassés dans le coût des produits vendus à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

8 Dette à long terme

Les titres de créance à long terme en cours se composent des éléments suivants :

	28 octobre 2018	28 janvier 2018
	\$	\$
Billets non garantis de premier rang portant intérêt comme suit :		
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	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 de 3 mois (CDOR) majoré de 27 points de base, payable trimestriellement, échéant le 1 ^{er} février 2021 (les « billets à taux variable de série 3 »)	300 000	-
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 59 points de base, payable trimestriellement, échéant le 16 mars 2020 (les « billets à taux variable de série 2 » et, collectivement avec les billets à taux variable de série 3, les « billets à taux variable »)	300 000	300 000
Facilité de crédit renouvelable non garantie échéant le 29 septembre 2023 (la « facilité de crédit »)	115 000	191 000
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(5 239)	(5 541)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe	14 243	5 192
	<u>1 899 004</u>	<u>1 665 651</u>
Partie courante (y compris l'intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe)	<u>(414 243)</u>	<u>(405 192)</u>
	<u>1 484 761</u>	<u>1 260 459</u>

Billets à taux fixe

Au 28 octobre 2018, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,203 % était de 251 700 \$ (250 186 \$ au 28 janvier 2018). La juste valeur des billets à taux fixe à 2,203 % au 28 octobre 2018 a été établie à 238 328 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (242 410 \$ au 28 janvier 2018). Les billets à taux fixe à 2,203 % viennent à échéance le 10 novembre 2022.

Au 28 octobre 2018, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,337 % était de 526 965 \$ (523 597 \$ au 28 janvier 2018). La juste valeur des billets à taux fixe à 2,337 % au 28 octobre 2018 a été établie à 512 516 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (519 246 \$ au 28 janvier 2018). Les billets à taux fixe à 2,337 % viennent à échéance le 22 juillet 2021.

Au 28 octobre 2018, la valeur comptable des billets à taux fixe à 3,095 % était de 405 906 \$ (402 452 \$ au 28 janvier 2018). Leur juste valeur au 28 octobre 2018 a été établie à 400 104 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (403 452 \$ au 28 janvier 2018). Les billets à taux fixe à 3,095 % sont arrivés à échéance le 5 novembre 2018 et sont présentés dans le passif courant à l'état consolidé intermédiaire résumé de la situation financière au 28 octobre 2018.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

8 Dette à long terme (suite)

Billets à taux variable

Le 1^{er} février 2018, la Société a émis les billets à taux variable de série 3, dans le cadre d'un placement privé réalisé au Canada en vertu d'une dispense des exigences en matière de prospectus prévue par les lois sur les valeurs mobilières applicables. Les billets à taux variable de série 3 ont été émis à la valeur nominale, pour un produit brut de 300 000 \$, et ils portent intérêt à un taux équivalent au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 27 points de base (ou 0,27 %), établi trimestriellement le 1^{er} jour de février, de mai, d'août et de novembre de chaque année. L'intérêt est payable trimestriellement en trésorerie, à terme échu, sur la durée de trois ans le 1^{er} jour de février, de mai, d'août et de novembre de chaque année. Au 28 octobre 2018, la valeur comptable des billets à taux variable de série 3 était de 300 749 \$ (s. o. au 28 janvier 2018). La juste valeur des billets à taux variable de série 3 au 28 octobre 2018 a été établie à 298 701 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (s. o. au 28 janvier 2018). Les billets à taux variable de série 3 viennent à échéance le 1^{er} février 2021.

Au 28 octobre 2018, la valeur comptable des billets à taux variable de série 2 s'établissait à 300 353 \$ (300 066 \$ au 28 janvier 2018). La juste valeur des billets à taux variable de série 2 au 28 octobre 2018 a été établie à 300 888 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (302 502 \$ au 28 janvier 2018). Les billets à taux variable de série 2 viennent à échéance le 16 mars 2020.

Facilité de crédit

Au 28 octobre 2018, un montant de 115 000 \$ avait été prélevé sur la facilité de crédit (191 000 \$ au 28 janvier 2018), et des lettres de crédit émises pour l'achat de stocks et une lettre de garantie exigée par la municipalité relativement à l'agrandissement du centre de distribution, d'un montant total de 5 377 \$ (1 059 \$ au 28 janvier 2018), étaient en cours. Au 28 octobre 2018, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

9 Capitaux propres déficitaires

a) Capital-actions

Fractionnement d'actions à raison de trois pour une

Le 19 juin 2018, les actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 14 juin 2018 ont reçu deux actions ordinaires supplémentaires pour chaque action ordinaire détenue (le « fractionnement d'actions »). La négociation hors distribution d'actions ordinaires sur une base rajustée en fonction du fractionnement a débuté le 20 juin 2018.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 7 juin 2018, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités qui venait à échéance le 18 juin 2018 (l'« offre de rachat de 2017-2018 ») et elle a obtenu l'approbation de la TSX pour racheter, aux fins d'annulation, au plus 16 386 351 actions ordinaires (après retraitement rétrospectif pour refléter le fractionnement d'actions), soit 5,0 % des actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 6 juin 2018, au cours de la période de 12 mois allant du 20 juin 2018 au 19 juin 2019 (l'« offre de rachat de 2018-2019 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation au cours de la période de 13 semaines close le 28 octobre 2018 dans le cadre de l'offre de rachat de 2018-2019 s'est élevé à 7 103 616 actions ordinaires (2 063 100 actions ordinaires au 29 octobre 2017 dans le cadre des offres publiques de rachat dans le cours normal des activités alors en vigueur), pour une contrepartie en trésorerie totalisant 288 111 \$ (93 123 \$ au 29 octobre 2017). Pour la période de 13 semaines close le 28 octobre 2018, le capital-actions de la Société a été réduit de 9 006 \$ (2 513 \$ au 29 octobre 2017), et le reliquat de 279 105 \$ (90 610 \$ au 29 octobre 2017) a été porté en augmentation du déficit.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

9 Capitaux propres déficitaires (suite)

a) Capital-actions (suite)

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités (suite)

Compte tenu du fractionnement d'actions, le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation au cours de la période de 39 semaines close le 28 octobre 2018 dans le cadre de l'offre de rachat de 2018-2019 et de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités alors en vigueur s'est élevé à 8 450 957 actions ordinaires (11 036 520 actions ordinaires au 29 octobre 2017 dans le cadre des offres publiques de rachat dans le cours normal des activités alors en vigueur), pour une contrepartie en trésorerie totalisant 358 082 \$ (433 883 \$ au 29 octobre 2017). Pour la période de 39 semaines close le 28 octobre 2018, le capital-actions de la Société a été réduit de 10 722 \$ (13 444 \$ au 29 octobre 2017), et le reliquat de 347 360 \$ (420 439 \$ au 29 octobre 2017) a été porté en augmentation du déficit.

b) Surplus d'apport

Rémunération fondée sur des actions

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 28 octobre 2018, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 512 \$ et de 4 720 \$, respectivement (1 676 \$ et 5 015 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 29 octobre 2017).

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous (après retraitement rétrospectif pour refléter le fractionnement d'actions) s'établissent comme suit :

	28 octobre 2018		29 octobre 2017	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours au début de la période	7 288 650	19,59	7 716 000	16,89
Octroyées	555 000	51,25	756 000	37,45
Exercées	(418 550)	16,24	(927 150)	12,84
Annulées	(96 000)	31,57	(7 200)	13,87
En cours à la fin de la période	7 329 100	22,02	7 537 650	19,46
Pouvant être exercées à la fin de la période	4 617 100	15,85	3 538 050	14,05

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

9 Capitaux propres déficitaires (suite)

b) Surplus d'apport (suite)

Rémunération fondée sur des actions

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 28 octobre 2018 (après retraitement rétrospectif pour refléter le fractionnement d'actions) 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 \$
2,92 \$ - 6,30 \$	24	72 000	4,55	24	72 000	4,55
6,31 \$ - 9,00 \$	39	489 600	7,26	39	489 600	7,26
9,01 \$ - 13,66 \$	54	1 769 800	12,13	53	1 769 800	12,13
13,67 \$ - 18,72 \$	66	1 645 800	14,89	65	1 231 800	14,82
18,73 \$ - 23,68 \$	77	960 300	23,68	77	498 300	23,68
23,69 \$ - 30,20 \$	89	1 137 000	30,20	89	417 000	30,20
30,21 \$ - 37,36 \$	101	705 600	37,36	101	136 800	37,36
37,37 \$ - 51,25 \$	113	549 000	51,16	106	1 800	45,60
	72	7 329 100	22,02	62	4 617 100	15,85

10 Contrats de location et engagements

Contrats de location simple

Les loyers de base et les loyers conditionnels liés aux contrats de location simple visant les magasins, les entrepôts, le centre de distribution (jusqu'au 21 février 2018, date à laquelle le centre de distribution a été acquis par la Société) et le siège social pris en compte à l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017
	\$	\$	\$	\$
Loyers de base	46 483	44 361	140 105	132 228
Loyers conditionnels	1 138	1 203	3 114	3 602
	47 621	45 564	143 219	135 830

Obligations au titre du contrat de location-financement

Au 28 octobre 2018, les obligations de la Société au titre du contrat de location-financement s'établissaient à 3 986 \$ (s. o. au 28 janvier 2018). Au cours de la période de 39 semaines close le 28 octobre 2018, la Société a comptabilisé une charge d'intérêts de 88 \$ (s. o. au 29 octobre 2017) liée au contrat de location-financement.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

10 Contrats de location et engagements (suite)

Engagements

Au 28 octobre 2018, les obligations contractuelles liées aux contrats de location simple s'élevaient à 1 093 496 \$ (1 071 001 \$ au 29 octobre 2017). Les contrats de location s'échelonnent, selon les options de reconduction, sur diverses périodes jusqu'en 2039.

Au 28 octobre 2018, les engagements de la Société s'élevaient à environ 31 176 \$ (s. o. au 29 octobre 2017) et se rapportaient à l'agrandissement du centre de distribution.

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 prévu par la loi était de 27,0 % pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 28 octobre 2018 (26,9 % pour les périodes closes le 29 octobre 2017). Le taux d'imposition effectif de la Société était respectivement de 27,2 % et de 27,4 % pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 28 octobre 2018 (27,4 % pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 29 octobre 2017).

12 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire (après retraitement rétrospectif pour refléter le fractionnement d'actions) 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	
	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	133 547 \$	130 092 \$	376 894 \$	356 582 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (<i>en milliers</i>)	325 032	336 573	326 752	339 909
Nombre présumé d'options sur actions exercées (<i>en milliers</i>)	3 873	4 230	4 240	4 092
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (<i>en milliers</i>)	328 905	340 803	330 992	344 001
Résultat net dilué par action ordinaire	0,41 \$	0,38 \$	1,14 \$	1,04 \$

Au 28 octobre 2018, 540 000 options sur actions avaient un effet antidilutif, car le cours moyen des actions sous-jacentes était inférieur au prix d'exercice de ces options sur actions (s. o. au 28 janvier 2018).

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

13 Transactions entre parties liées

Location

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle de la famille Rossy ont totalisé respectivement 3 069 \$ et 13 190 \$ pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 28 octobre 2018 (respectivement 3 669 \$ et 14 703 \$ pour les mêmes périodes closes le 29 octobre 2017). Les frais de location comprennent les charges liées au centre de distribution engagées jusqu'au 21 février 2018, date à laquelle la Société en a fait l'acquisition.

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

Biens immobiliers

Le 21 février 2018, la Société a acquis son centre de distribution existant, qu'elle louait auparavant auprès d'une entité contrôlée par la famille Rossy, pour une contrepartie totale de 39 000 \$, dont une tranche de 16 848 \$ a été comptabilisée au titre du terrain et une tranche de 22 152 \$, au titre du bâtiment. Cette acquisition a constitué une transaction avec une partie liée réalisée à la juste valeur, soit le montant de la contrepartie établie selon les conditions du marché, à partir d'une évaluation indépendante.

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017
	\$	\$	\$	\$
Coût des produits vendus				
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	450 354	410 740	1 292 987	1 193 366
Frais d'occupation	78 057	74 963	230 882	222 450
Total du coût des produits vendus	528 411	485 703	1 523 869	1 415 816
Dotation aux amortissements				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	16 149	14 691	47 512	42 785
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	3 480	3 308	9 983	9 060
Total de la dotation aux amortissements	19 629	17 999	57 495	51 845
Avantages du personnel	96 392	89 611	273 678	252 614
Coûts de financement nets	11 443	10 154	34 178	29 621

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

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-après :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017
	\$	\$	\$	\$
Créances	(7 988)	(867)	(19 490)	1 138
Charges payées d'avance	1 545	902	539	478
Impôt sur le résultat payé d'avance	(1 661)	-	(1 661)	-
Stocks	(48 117)	(44 373)	(80 028)	(50 921)
Dettes d'exploitation et charges à payer	(14 273)	(6 064)	(24 525)	(10 485)
Impôt sur le résultat à payer	(5 529)	14 912	(39 491)	11 731
	(76 023)	(35 490)	(164 656)	(48 059)
Impôts payés en trésorerie	51 817	25 862	175 579	116 068
Intérêts payés en trésorerie	3 804	1 559	24 531	17 845

La trésorerie versée pour les impôts et les intérêts consiste en des flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation.

16 Événements postérieurs à la date de clôture

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

Le 5 décembre 2018, la Société a reçu de la TSX l'autorisation de modifier l'offre de rachat de 2018-2019 de façon à augmenter le nombre d'actions pouvant être rachetées dans le cadre de cette offre sur la période de 12 mois allant du 20 juin 2018 au 19 juin 2019 pour le faire passer de 16 386 351 actions ordinaires à 30 095 056 actions ordinaires (ce qui représente 10,0 % du flottant de la Société au 6 juin 2018). Les autres modalités de l'offre de rachat de 2018-2019 demeurent inchangées.

Dividende en trésorerie trimestriel

Le 6 décembre 2018, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé un dividende en trésorerie trimestriel à l'intention de ses porteurs d'actions ordinaires de 0,04 \$ par action ordinaire. Le dividende en trésorerie trimestriel de la Société sera versé le 8 février 2019 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 11 janvier 2019. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

Émission de billets non garantis de premier rang à taux fixe

Le 5 novembre 2018, la Société a émis des billets non garantis de premier rang à taux fixe d'un montant en capital total de 500 000 \$ échéant le 6 novembre 2023 (les « billets à taux fixe à 3,55 % ») dans le cadre d'un placement privé réalisé conformément à la dispense des exigences en matière de prospectus en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables. Les billets à taux fixe à 3,55 % ont été émis au prix de 995,37 \$ par tranche de capital de 1 000,00 \$ de billets à taux fixe à 3,55 %, soit un taux effectif de 3,652 % et un produit brut total de 497 685 \$. Les billets à taux fixe à 3,55 % portent intérêt au taux annuel fixe de 3,55 %, payable en versements semestriels égaux, à terme échu, le 6^e jour du mois de mai et du mois de novembre de chaque année, sur la durée de cinq ans. Le produit net du placement a été affecté au remboursement des billets à taux fixe à 3,095 % arrivés à échéance le 5 novembre 2018 et au remboursement de sommes dues aux termes de la facilité de crédit, ainsi qu'aux fins générales de l'entreprise. DBRS Limited a attribué une notation de BBB, avec tendance stable, aux billets à taux fixe à 3,55 %.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 octobre 2018

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

Règlement de dérivés de vente à terme d'obligations

Le 29 octobre 2018, immédiatement après la fin du processus de fixation du prix des billets à taux fixe à 3,55 %, la Société a réglé les dérivés de vente à terme d'obligations qui avaient été prises en janvier 2018, en mars 2018, en mai 2018, en juin 2018 et en juillet 2018 pour gérer l'exposition au risque de taux d'intérêt en prévision du financement. Le profit réalisé sur le règlement des dérivés s'est élevé à 2 307 \$ et sera amorti dans les coûts de financement net sur la durée des billets à taux fixe à 3,55 %.