

# **Dollarama inc.**

États financiers consolidés  
intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines  
closes le 2 août 2015 et le 3 août 2014**

(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 2 août<br>2015<br>\$ | Au 1 <sup>er</sup> février<br>2015<br>\$ |
|---|------|-------------------------|--|
| <b>Actif</b>  |      |                         |  |
| <b>Actif courant</b>                                    |      |                         |  |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                 |      | 54 121                  | 40 203                                   |
| Créances  |      | 7 662                   | 10 004                                   |
| Acomptes et charges payées d'avance                     |      | 7 273                   | 5 213                                    |
| Stocks de marchandises                                  |      | 460 096                 | 408 919                                  |
| Instruments financiers dérivés                          | 6    | 68 743                  | 84 009                                   |
|   |      | <u>597 895</u>          | <u>548 348</u>                           |
| <b>Actif non courant</b>                                |      |                         |  |
| Immobilisations corporelles                             |      | 307 795                 | 290 632                                  |
| Immobilisations incorporelles                           |      | 134 685                 | 134 076                                  |
| Goodwill  |      | 727 782                 | 727 782                                  |
|   |      | <u>1 169 262</u>        | <u>1 142 500</u>                         |
| <b>Total de l'actif</b>                                 |      | <u>1 768 157</u>        | <u>1 700 838</u>                         |
| <b>Passif et capitaux propres</b>                       |      |                         |  |
| <b>Passif courant</b>                                   |      |                         |  |
| Dettes d'exploitation et charges à payer                |      | 125 241                 | 175 739                                  |
| Dividendes à verser                                     |      | 11 542                  | 10 480                                   |
| Impôt sur le résultat à payer                           |      | 13 203                  | 25 427                                   |
| Partie courante de la dette à long terme                | 7    | 3 597                   | 3 846                                    |
|   |      | <u>153 583</u>          | <u>215 492</u>                           |
| <b>Passif non courant</b>                               |      |                         |  |
| Dette à long terme                                      | 7    | 685 696                 | 560 641                                  |
| Impôt différé   |      | 125 152                 | 122 184                                  |
| Obligations au titre du contrat de location-financement |      | 1 082                   | 1 566                                    |
| Loyer et incitatifs à la location différés              |      | 65 397                  | 60 475                                   |
|   |      | <u>877 327</u>          | <u>744 866</u>                           |
| <b>Total du passif</b>                                  |      | <u>1 030 910</u>        | <u>960 358</u>                           |
| <b>Engagements</b>                                      | 11   |                         |  |
| <b>Capitaux propres</b>                                 |      |                         |  |
| Capital-actions   |      | 457 939                 | 462 734                                  |
| Surplus d'apport  |      | 17 656                  | 15 338                                   |
| Résultats non distribués                                |      | 193 515                 | 196 112                                  |
| Cumul des autres éléments du résultat global            |      | 68 137                  | 66 296                                   |
|   |      | <u>737 247</u>          | <u>740 480</u>                           |
| <b>Total des capitaux propres</b>                       |      | <u>737 247</u>          | <u>740 480</u>                           |
| <b>Total du passif et des capitaux propres</b>          |      | <u>1 768 157</u>        | <u>1 700 838</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 26 semaines closes

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

|   | Note | Nombre<br>d'actions<br>ordinaires <sup>1)</sup> | Capital-<br>actions<br>\$ | Surplus<br>d'apport<br>\$ | Résultats<br>non<br>distribués<br>\$ | Cumul des<br>autres éléments<br>du résultat<br>global<br>\$ | Total<br>\$    |
|---|------|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---|----------------|
| <b>Solde au 2 février 2014</b>  |      | 138 957 738                                     | 493 602                   | 10 884                    | 346 478                              | 13 202  | 864 166        |
| Résultat net de la période  |      | -   | -                         | -                         | 122 120                              | -   | 122 120        |
| Autres éléments de la perte globale   |      |   |                           |                           |                                      |   |                |
| Perte latente sur instruments<br>financiers dérivés, déduction<br>faite des ajustements de<br>reclassement et de l'impôt<br>de 3 562 \$ |      | -   | -                         | -                         | -                                    | (9 767)   | (9 767)        |
| Dividendes déclarés   |      | -   | -                         | -                         | (21 470)                             | -   | (21 470)       |
| Rachat et annulation d'actions  | 8    | (6 368 540)                                     | (22 620)                  | -                         | (258 094)                            | -   | (280 714)      |
| Rémunération fondée sur des actions   | 8    | -   | -                         | 2 769                     | -                                    | -   | 2 769          |
| Émission d'actions ordinaires   |      | 80 194  | 943                       | -                         | -                                    | -   | 943            |
| Reclassement lié à l'exercice d'options<br>sur actions  |      | -   | 539                       | (539)                     | -                                    | -   | -              |
| <b>Solde au 3 août 2014</b>   |      | <b>132 669 392</b>                              | <b>472 464</b>            | <b>13 114</b>             | <b>189 034</b>                       | <b>3 435</b>  | <b>678 047</b> |
| <b>Solde au 1<sup>er</sup> février 2015</b>   |      | <b>129 790 354</b>                              | <b>462 734</b>            | <b>15 338</b>             | <b>196 112</b>                       | <b>66 296</b>   | <b>740 480</b> |
| Résultat net de la période  |      | -   | -                         | -                         | 160 250                              | -   | 160 250        |
| Autres éléments du résultat global  |      |   |                           |                           |                                      |   |                |
| Profit latent sur instruments financiers<br>dérivés, déduction faite des<br>ajustements de reclassement<br>et de l'impôt de (686) \$    |      | -   | -                         | -                         | -                                    | 1 841   | 1 841          |
| Dividendes déclarés   |      | -   | -                         | -                         | (23 191)                             | -   | (23 191)       |
| Rachat et annulation d'actions  | 8    | (2 068 376)                                     | (7 347)                   | -                         | (139 656)                            | -   | (147 003)      |
| Rémunération fondée sur des actions   | 8    | -   | -                         | 3 109                     | -                                    | -   | 3 109          |
| Émission d'actions ordinaires   |      | 110 762   | 1 761                     | -                         | -                                    | -   | 1 761          |
| Reclassement lié à l'exercice d'options<br>sur actions  |      | -   | 791                       | (791)                     | -                                    | -   | -              |
| <b>Solde au 2 août 2015</b>   |      | <b>127 832 740</b>                              | <b>457 939</b>            | <b>17 656</b>             | <b>193 515</b>                       | <b>68 137</b>   | <b>737 247</b> |

<sup>1)</sup> Les nombres d'actions ordinaires au 2 février 2014 et au 3 août 2014, y compris les variations du capital-actions entre ces deux dates, tiennent compte de l'application rétrospective du fractionnement des actions (se reporter à la note 8).

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 26 semaines closes

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

|  | Note | Périodes de 13 semaines<br>closes les |                | Périodes de 26 semaines<br>closes les |                |
|--|------|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
|  |      | 2 août<br>2015                        | 3 août<br>2014 | 2 août<br>2015                        | 3 août<br>2014 |
|  |      | \$                                    | \$             | \$                                    | \$             |
| Ventes   |      | 653 290                               | 572 603        | 1 219 360                             | 1 073 744      |
| Coût des produits vendus   | 13   | 402 708                               | 366 037        | 764 988                               | 689 683        |
| <b>Profit brut</b>   |      | 250 582                               | 206 566        | 454 372                               | 384 061        |
| Frais généraux, frais d'administration et charges<br>d'exploitation des magasins   |      | 103 722                               | 97 984         | 201 593                               | 189 279        |
| Dotation aux amortissements  | 13   | 11 775                                | 9 346          | 22 926                                | 18 131         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |      | 135 085                               | 99 236         | 229 853                               | 176 651        |
| Coûts de financement nets  |      | 4 429                                 | 5 093          | 9 991                                 | 9 578          |
| <b>Résultat avant impôt</b>  |      | 130 656                               | 94 143         | 219 862                               | 167 073        |
| <b>Charge d'impôt sur le résultat</b>  | 9    | 35 186                                | 25 247         | 59 612                                | 44 953         |
| <b>Résultat net de la période</b>  |      | 95 470                                | 68 896         | 160 250                               | 122 120        |
| <b>Autres éléments du résultat global (de la perte globale)</b>  |      |                                       |                |                                       |                |
| <i>Éléments à reclasser ultérieurement en résultat net</i>   |      |                                       |                |                                       |                |
| Profit (perte) latent(e) sur instruments financiers dérivés,<br>déduction faite des ajustements de reclassement                                      |      | 37 023                                | (3 926)        | 2 527                                 | (13 329)       |
| Impôt sur le résultat lié aux autres éléments du résultat<br>global (de la perte globale)  |      | (9 905)                               | 1 049          | (686)                                 | 3 562          |
| <b>Total des autres éléments du résultat global<br/>(de la perte globale), déduction faite de l'impôt</b>  |      | 27 118                                | (2 877)        | 1 841                                 | (9 767)        |
| <b>Résultat global de la période</b>   |      | 122 588                               | 66 019         | 162 091                               | 112 353        |
| <b>Résultat par action ordinaire</b>   |      |                                       |                |                                       |                |
| Résultat net de base par action ordinaire (retraité) <sup>1)</sup>   |      | 0,74 \$                               | 0,52 \$        | 1,24 \$                               | 0,91 \$        |
| Résultat net dilué par action ordinaire (retraité) <sup>1)</sup>   | 10   | 0,74 \$                               | 0,51 \$        | 1,23 \$                               | 0,90 \$        |
| <b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en<br/>circulation au cours de la période<br/>(en milliers) (retraité)<sup>1)</sup></b>                 |      |                                       |                |                                       |                |
|  |      | 128 433                               | 133 438        | 129 001                               | 135 080        |
| <b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en<br/>circulation au cours de la période, après dilution<br/>(en milliers) (retraité)<sup>1)</sup></b> |      |                                       |                |                                       |                |
|  | 10   | 129 538                               | 133 968        | 130 056                               | 135 590        |

<sup>1)</sup> Les nombres d'actions ordinaires et les montants par action ordinaire au 3 août 2014 tiennent compte de l'application rétrospective du fractionnement des actions (se reporter à la note 8).

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

|  | Note | Périodes de 13 semaines<br>closes les |                | Périodes de 26 semaines<br>closes les |                |
|--|------|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
|  |      | 2 août<br>2015                        | 3 août<br>2014 | 2 août<br>2015                        | 3 août<br>2014 |
|  |      | \$                                    | \$             | \$                                    | \$             |
| <b>Activités d'exploitation</b>  |      |                                       |                |                                       |                |
| Résultat net de la période   |      | 95 470                                | 68 896         | 160 250                               | 122 120        |
| Ajustements  |      |                                       |                |                                       |                |
| Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles  | 13   | 11 775                                | 9 346          | 22 926                                | 18 131         |
| Dotation à l'amortissement des allocations reçues du propriétaire différées  |      | (1 504)                               | (1 247)        | (2 602)                               | (2 221)        |
| Dotation à l'amortissement des frais de location différés  |      | 152                                   | 153            | 303                                   | 306            |
| Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance   |      | 318                                   | 277            | 663                                   | 508            |
| Excédent des encaissements (décaissements) sur le montant comptabilisé relativement aux instruments financiers dérivés |      | 7 135                                 | (4 745)        | 17 793                                | (4 190)        |
| Incitatifs à la location différés  |      | 1 016                                 | 725            | 2 288                                 | 1 588          |
| Allocations reçues du propriétaire différées   |      | 2 250                                 | 1 589          | 5 236                                 | 3 711          |
| Rémunération fondée sur des actions  | 8    | 1 544                                 | 1 452          | 3 109                                 | 2 769          |
| Coûts de financement nets de la dette à long terme   |      | (3 721)                               | (2 429)        | (250)                                 | 656            |
| Impôt sur le résultat différé  |      | (2 611)                               | 3 789          | 2 282                                 | 4 890          |
| Perte sur la sortie d'actifs   |      | 183                                   | 615            | 357                                   | 543            |
| Flux de trésorerie avant l'incidence des éléments du fonds de roulement  |      | 112 007                               | 78 421         | 212 355                               | 148 811        |
| Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement  | 14   | 48 779                                | 54 196         | (7 902)                               | 33 459         |
| Flux de trésorerie avant l'incidence des intérêts et de l'impôt  |      | 160 786                               | 132 617        | 204 453                               | 182 270        |
| Intérêts payés   |      | (8 042)                               | (6 754)        | (8 570)                               | (7 419)        |
| Impôt sur le résultat payé   |      | (27 943)                              | (18 999)       | (70 570)                              | (49 630)       |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net  |      | 124 801                               | 106 864        | 125 313                               | 125 221        |
| <b>Activités d'investissement</b>  |      |                                       |                |                                       |                |
| Ajouts d'immobilisations corporelles   |      | (18 857)                              | (14 897)       | (37 182)                              | (32 043)       |
| Ajouts d'immobilisations incorporelles   |      | (2 858)                               | (2 202)        | (4 557)                               | (4 377)        |
| Produit de la sortie d'immobilisations corporelles   |      | 219                                   | 10             | 381                                   | 144            |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net  |      | (21 496)                              | (17 089)       | (41 358)                              | (36 276)       |
| <b>Activités de financement</b>  |      |                                       |                |                                       |                |
| Produit de la dette à long terme   | 7    | -                                     | 150 000        | 124 834                               | 150 000        |
| Produit (remboursement) net de la facilité de crédit   | 7    | 10 000                                | (105 000)      | -                                     | 35 000         |
| Paiement des frais d'émission des titres de créance  |      | -                                     | (751)          | (443)                                 | (751)          |
| Remboursement du contrat de location-financement   |      | (243)                                 | (234)          | (483)                                 | (466)          |
| Émission d'actions ordinaires  |      | 192                                   | -              | 1 761                                 | 943            |
| Dividendes versés  |      | (11 649)                              | (10 857)       | (22 129)                              | (20 680)       |
| Rachat et annulation d'actions   |      | (111 494)                             | (132 338)      | (173 577)                             | (296 476)      |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net  |      | (113 194)                             | (99 180)       | (70 037)                              | (132 430)      |
| <b>Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>                                     |      | (9 889)                               | (9 405)        | 13 918                                | (43 485)       |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>  |      | 64 010                                | 37 390         | 40 203                                | 71 470         |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>  |      | 54 121                                | 27 985         | 54 121                                | 27 985         |

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

# Dollarama inc.

Notes annexes

**2 août 2015**

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

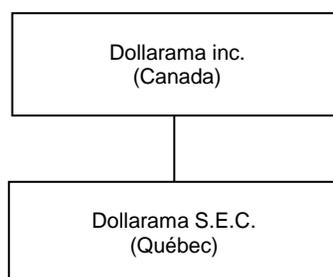
---

## 1 Information générale

Dollarama inc. (la « Société ») a été constituée le 20 octobre 2004 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La Société exploite au Canada des magasins à un dollar qui vendent la totalité de leurs articles à 3,00 \$ ou moins. Au 2 août 2015, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes. Le siège social de la Société, son centre de distribution et ses entrepôts sont situés dans la région de Montréal. La Société est inscrite à la Bourse de Toronto (« TSX ») et est incorporée et domiciliée au Canada.

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

Au 2 août 2015, 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 10 septembre 2015.

L'information sur les nombres d'actions ordinaires et d'options d'achat d'actions ordinaires en cours et pouvant être exercées ainsi que sur le résultat par action ordinaire pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 3 août 2014 présentée dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés a été retraitée rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions (se reporter à la note 8).

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 1<sup>er</sup> février 2015 (l'« exercice 2015 »), qui ont été établis conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'IASB. De l'avis de la direction de la Société, les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités rendent compte de tous les ajustements nécessaires à la présentation fidèle des résultats pour la période intermédiaire à l'étude.

# Dollarama inc.

Notes annexes

**2 août 2015**

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

---

## **3 Résumé des principales méthodes comptables**

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis selon les mêmes méthodes comptables que celles qui sont présentées à la note 3 des états financiers consolidés de l'exercice 2015.

## **4 Principales normes et interprétations n'ayant pas encore été adoptées**

L'IASB a publié les normes et modifications des normes existantes suivantes en mai 2014 et en juillet 2014. La Société évalue si elle doit ou non adopter ces normes par anticipation et elle ne prévoit pas que l'adoption entraînera des changements importants.

- En mai 2014, l'IASB a publié IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats 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*. Le 22 juillet 2015, l'IASB a confirmé sa proposition de reporter la date d'entrée en vigueur d'IFRS 15, actuellement fixée au 1<sup>er</sup> janvier 2017, de manière que la norme s'applique aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 avec possibilité d'application anticipée.
- 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.

## **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 de l'exercice 2015 (se reporter à la note 5 des états financiers consolidés de l'exercice 2015).

## **6 Instruments financiers dérivés**

### Juste valeur des instruments financiers

La hiérarchie de la juste valeur selon laquelle la Société évalue ses instruments financiers comporte les trois niveaux suivants :

Niveau 1 : prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;

Niveau 2 : données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (comme des prix) ou indirectement (comme des données dérivées de prix);

# Dollarama inc.

Notes annexes

**2 août 2015**

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

## 6 Instruments financiers dérivés (suite)

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, des postes de l'état de la situation financière et des justes valeurs estimatives des instruments financiers dérivés au 2 août 2015 et au 1<sup>er</sup> février 2015 est présenté ci-après :

|                                       | Valeur nominale contractuelle en \$ US | Taux contractuel moyen | État de la situation financière | Juste valeur – Actif                              | Nature de la relation de couverture |
|---------------------------------------|--|------------------------|---------------------------------|---|-------------------------------------|
|                                       |  |                        |                                 | Autres données observables importantes (niveau 2) |                                     |
|                                       |  |                        | Poste                           |   | Récurrente                          |
| <b>Au 2 août 2015</b>                 |  |                        |                                 |   |                                     |
| <b>Instruments de couverture</b>      |  |                        |                                 |   |                                     |
| Contrats de change à terme            | <u>550 549</u>                         | 1,18                   | Actif courant                   | <u>68 743</u>                                     | Couverture de flux de trésorerie    |
| <b>Au 1<sup>er</sup> février 2015</b> |  |                        |                                 |   |                                     |
| <b>Instruments de couverture</b>      |  |                        |                                 |   |                                     |
| Contrats de change à terme            | <u>469 828</u>                         | 1,09                   | Actif courant                   | <u>84 009</u>                                     | Couverture de flux de trésorerie    |

La Société est exposée à certains risques liés à ses activités d'exploitation courantes. Le principal risque géré au moyen d'instruments financiers dérivés est le risque de change. Des contrats de change à terme sont conclus en vue de gérer le risque de fluctuations des devises associé aux achats prévus en dollars américains de marchandises vendues dans les magasins.

Dans le cas des contrats de change à terme, la Société documente officiellement les relations entre les instruments de couverture et les éléments couverts, ainsi que les objectifs et stratégies de gestion du risque qui sous-tendent les opérations de couverture.

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

Pour la période de 26 semaines close le 2 août 2015, un montant de 25 414 \$ (10 789 \$ au 3 août 2014) a été reclassé depuis le cumul des autres éléments du résultat global vers le résultat net. La Société dispose d'une convention-cadre de compensation, mais aucun montant n'avait été compensé au 2 août 2015 ou au 3 août 2014.

# Dollarama inc.

Notes annexes

**2 août 2015**

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

## 7 Dette à long terme

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

|   | 2 août<br>2015 | 1 <sup>er</sup> février<br>2015 |
|---|----------------|---------------------------------|
|   | \$             | \$                              |
| 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        | 150 000                         |
| Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 3,095 %, payable en versements semestriels égaux, arrivant à échéance le 5 novembre 2018 (les « billets à taux fixe »)  | 400 000        | 400 000                         |
| Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe  | 3 597          | 3 846                           |
| Facilité de crédit renouvelable non garantie arrivant à échéance le 13 décembre 2019 (la « facilité de crédit »)  | 15 000         | 15 000                          |
| Moins les frais d'émission de titres de créance non amortis   | (4 138)        | (4 359)                         |
|   | <u>689 293</u> | <u>564 487</u>                  |
| Partie courante   | <u>(3 597)</u> | <u>(3 846)</u>                  |
|   | <u>685 696</u> | <u>560 641</u>                  |

### Billets à taux variable

Le 8 avril 2015, la Société a émis d'autres billets non garantis de premier rang à taux variable échéant le 16 mai 2017 d'un montant en capital total de 125 000 \$ (les « billets à taux variable supplémentaires ») 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. Les billets à taux variable supplémentaires s'ajoutent aux billets non garantis de premier rang à taux variable d'un montant en capital total de 150 000 \$ échéant le 16 mai 2017 et émis par la Société le 16 mai 2014 (les « billets à taux variable d'origine »).

Les billets à taux variable supplémentaires ont été émis à un escompte de 0,336 % par rapport à leur montant en capital total, pour un produit brut total de 124 580 \$. 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. En date de l'émission, l'écart de crédit réel des billets à taux variable supplémentaires par rapport au taux des acceptations bancaires de trois mois (taux CDOR) était de 70 points de base (ou 0,70 %). Une fois émis, les billets à taux variable supplémentaires portent intérêt au même taux que les billets à taux variable d'origine, soit le taux des acceptations bancaires de trois mois (taux CDOR) applicable majoré de 54 points de base (ou 0,54 %), devant être établi trimestriellement le 16<sup>e</sup> jour de mai, août, novembre et février de chaque année. L'intérêt sur les billets à taux variable supplémentaires est payable trimestriellement en trésorerie, à terme échu, le 16<sup>e</sup> jour de mai, août, novembre et février de chaque année, jusqu'à l'échéance de ces billets, en même temps que l'intérêt sur les billets à taux variable d'origine. Toutes les autres modalités applicables aux billets à taux variable d'origine s'appliquent aux billets à taux variable supplémentaires. Les billets à taux variable supplémentaires sont réputés faire partie de la même série que les billets à taux variable d'origine (collectivement, les « billets à taux variable »).

Au 2 août 2015, la valeur comptable des billets à taux variable était de 274 642 \$ (149 541 \$ au 1<sup>er</sup> février 2015). Leur juste valeur à la même date a été établie à 274 197 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (149 566 \$ au 1<sup>er</sup> février 2015). Les billets à taux variable viennent à échéance le 16 mai 2017.

# **Dollarama inc.**

Notes annexes

**2 août 2015**

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

---

## **7 Dette à long terme (suite)**

### **Billets à taux fixe**

Au 2 août 2015, la valeur comptable des billets à taux fixe s'élevait à 401 330 \$ (401 119 \$ au 1<sup>er</sup> février 2015). La juste valeur des billets à taux fixe au 2 août 2015 a été établie à 415 008 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (418 688 \$ au 1<sup>er</sup> février 2015). Les billets à taux fixe viennent à échéance le 5 novembre 2018.

### **Facilité de crédit**

Au 2 août 2015, l'encours aux termes de la facilité de crédit s'élevait à 15 000 \$ (15 000 \$ au 1<sup>er</sup> février 2015). Les lettres de crédit émises pour l'achat de stocks s'élevaient à 3 266 \$ (499 \$ au 1<sup>er</sup> février 2015). Au 2 août 2015, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

## **8 Capital-actions**

### **Fractionnement des actions réalisé par voie de dividende en actions**

Le 17 novembre 2014, la Société a versé aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 10 novembre 2014 un dividende en actions de une action ordinaire par action ordinaire émise et en circulation de la Société, ce qui a eu le même effet qu'un fractionnement des actions ordinaires en circulation de la Société à raison de deux pour une (le « fractionnement des actions »). Les actions ordinaires ont commencé à se négocier ex-dividende (en tenant compte du fractionnement) le 18 novembre 2014. L'information sur le nombre d'actions ordinaires, sur le nombre d'options d'achat d'actions ordinaires en cours et pouvant être exercées, ainsi que sur le résultat par action ordinaire pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 3 août 2014 a été retraitée rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions.

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

Le 12 juin 2014, la Société a lancé une offre publique de rachat dans le cours normal des activités en vue du rachat aux fins d'annulation d'au plus 4 683 858 actions ordinaires (soit 3,5 % des actions ordinaires émises et en circulation à la fermeture des marchés le 11 juin 2014) au cours de la période de 12 mois allant du 17 juin 2014 au 16 juin 2015 (l'« offre de rachat de 2014-2015 »).

Le 10 juin 2015, 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 4 500 765 actions ordinaires (soit 3,5 % des actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 9 juin 2015) au cours de la période de 12 mois allant du 17 juin 2015 au 16 juin 2016 (l'« offre de rachat de 2015-2016 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2014-2015 et de l'offre de rachat de 2015-2016 au cours de la période de 13 semaines close le 2 août 2015 s'est élevé à 1 531 154 actions ordinaires (au 3 août 2014, 2 788 080 actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre de rachat alors en vigueur, compte tenu du fractionnement des actions) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 111 494 \$ (126 908 \$ au 3 août 2014). Pour la période de 13 semaines close le 2 août 2015, le capital-actions de la Société a été réduit de 5 439 \$ (9 903 \$ au 3 août 2014) et le reliquat de 106 055 \$ (117 005 \$ au 3 août 2014) a été porté en réduction des résultats non distribués.

# Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 2015

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

## 8 Capital-actions (suite)

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2014-2015 et de l'offre de rachat de 2015-2016 au cours de la période de 26 semaines close le 2 août 2015 s'est élevé à 2 068 376 actions ordinaires (au 3 août 2014, 6 368 540 actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre de rachat alors en vigueur, compte tenu du fractionnement des actions) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 147 003 \$ (280 714 \$ au 3 août 2014). Pour la période de 26 semaines close le 2 août 2015, le capital-actions de la Société a été réduit de 7 347 \$ (22 620 \$ au 3 août 2014) et le reliquat de 139 656 \$ (258 094 \$ au 3 août 2014) a été porté en réduction des résultats non distribués.

### Rémunération fondée sur des actions

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 26 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

|   | 2 août 2015                  |                                    | 3 août 2014                                |  |
|---|------------------------------|------------------------------------|--|--|
|   | Nombre d'options sur actions | Prix d'exercice moyen pondéré (\$) | Nombre d'options sur actions <sup>1)</sup> | Prix d'exercice moyen pondéré <sup>1)</sup> (\$) |
| <b>En cours au début de la période</b>                  | 2 263 348                    | 35,71                              | 1 809 348                                  | 31,00  |
| Attribuées  | 410 000                      | 71,14                              | 644 000                                    | 44,39  |
| Déchues   | -                            | -                                  | (25 600)                                   | 36,01  |
| Exercées  | (125 048)                    | 22,40                              | (96 900)                                   | 17,50  |
| <b>En cours à la clôture de la période</b>              | <b>2 548 300</b>             | <b>42,06</b>                       | <b>2 330 848</b>                           | <b>35,21</b>                                     |
| <b>Pouvant être exercées à la clôture de la période</b> | <b>673 100</b>               | <b>32,84</b>                       | <b>355 676</b>                             | <b>28,28</b>                                     |

<sup>1)</sup> Retraité rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions.

Pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 2 août 2015, la Société a comptabilisé des charges de rémunération fondée sur des actions respectives de 1 544 \$ et 3 109 \$ (1 452 \$ et 2 769 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 3 août 2014).

L'information concernant les options sur actions en cours au 2 août 2015 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 \$               | 42                                       | 17 000                       | 7,29                               | 42  | 17 000                       | 7,29                               |
| 8,76 \$-13,25 \$              | 53                                       | 4 000                        | 11,21                              | 53  | 4 000                        | 11,21                              |
| 13,26 \$-18,89 \$             | 68                                       | 40 400                       | 15,27                              | 68  | 24 800                       | 15,15                              |
| 18,90 \$-27,01 \$             | 78                                       | 298 300                      | 22,03                              | 78  | 148 700                      | 21,94                              |
| 27,02 \$-40,97 \$             | 92                                       | 1 088 200                    | 36,41                              | 92  | 362 600                      | 36,26                              |
| 40,98 \$-56,17 \$             | 105                                      | 690 400                      | 44,97                              | 104                                       | 116 000                      | 44,39                              |
| 56,18 \$-75,49 \$             | 116                                      | 410 000                      | 71,14                              | -   | -                            | -                                  |
|                               | <b>97</b>                                | <b>2 548 300</b>             | <b>42,06</b>                       | <b>89</b>                                 | <b>673 100</b>               | <b>32,84</b>                       |

# Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 2015

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

## 8 Capital-actions (suite)

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées durant les périodes de 26 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 26 semaines closes les |                       |
|---|------------------------------------|-----------------------|
|   | 2 août 2015                        | 3 août 2014           |
| Rendement des actions   | 0,5 %                              | 0,7 %                 |
| Taux d'intérêt sans risque  | 0,9 %                              | 1,9 %                 |
| Durée prévue  | 6,3 ans                            | 6,4 ans               |
| Volatilité prévue   | 19,3 %                             | 20,3 %                |
| Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'attribution | 13,96 \$                           | 9,93 \$ <sup>1)</sup> |

<sup>1)</sup> Retraité rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions.

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.

## 9 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée repose sur la meilleure estimation que fait la direction du taux moyen pondéré d'imposition du résultat annuel attendu pour l'exercice complet. Le taux d'imposition prescrit par la loi pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 2 août 2015 était de 26,7 % (26,7 % au 3 août 2014). Le taux d'imposition effectif de la Société utilisé pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 2 août 2015 était respectivement de 26,9 % et de 27,1 % (26,8 % et 26,9 %, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 3 août 2014).

## 10 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 semaines et de 26 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 les |                           | Périodes de 26 semaines closes les |                           |
|--|------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------------|
|  | 2 août 2015                        | 3 août 2014 <sup>1)</sup> | 2 août 2015                        | 3 août 2014 <sup>1)</sup> |
| Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat de base et dilué par action ordinaire | 95 470 \$                          | 68 896 \$                 | 160 250 \$                         | 122 120 \$                |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période ( <i>en milliers</i> )                           | 128 433                            | 133 438                   | 129 001                            | 135 080                   |
| Nombre présumé d'options sur actions exercées ( <i>en milliers</i> )   | 1 105                              | 530                       | 1 055                              | 510                       |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire ( <i>en milliers</i> )       | 129 538                            | 133 968                   | 130 056                            | 135 590                   |
| Résultat net dilué par action ordinaire  | 0,74 \$                            | 0,51 \$                   | 1,23 \$                            | 0,90 \$                   |

<sup>1)</sup> Retraité rétrospectivement pour tenir compte du fractionnement des actions.

# Dollarama inc.

Notes annexes

**2 août 2015**

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

## 11 Engagements

Au 2 août 2015, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à environ 955 078 \$ (862 116 \$ au 3 août 2014). Les contrats de location s'échelonnent sur diverses périodes jusqu'en 2039.

Les loyers de base et les loyers conditionnels liés aux contrats de location simple visant les magasins, les entrepôts, le centre de distribution et le siège social pris en compte à l'état consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global s'établissent comme suit :

|                      | Périodes de 13 semaines<br>closes les |                      | Périodes de 26 semaines<br>closes les |                      |
|----------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|
|                      | 2 août<br>2015<br>\$                  | 3 août<br>2014<br>\$ | 2 août<br>2015<br>\$                  | 3 août<br>2014<br>\$ |
| Loyers de base       | 36 065                                | 32 495               | 73 961                                | 66 518               |
| Loyers conditionnels | 992                                   | 914                  | 2 050                                 | 1 865                |
|                      | <u>37 057</u>                         | <u>33 409</u>        | <u>76 011</u>                         | <u>68 383</u>        |

## 12 Transactions entre parties liées

Les frais facturés par des entités sous le contrôle d'un administrateur, principalement des loyers, ont totalisé 5 235 \$ et 10 871 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 2 août 2015 (4 845 \$ et 10 063 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 3 août 2014).

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

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

|  | Périodes de 13 semaines<br>closes les |                      | Périodes de 26 semaines<br>closes les |                      |
|--|---------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|
|  | 2 août<br>2015<br>\$                  | 3 août<br>2014<br>\$ | 2 août<br>2015<br>\$                  | 3 août<br>2014<br>\$ |
| Ventes   | 653 290                               | 572 603              | 1 219 360                             | 1 073 744            |
| <b>Coût des produits vendus</b>                              |                                       |                      |                                       |                      |
| Marchandises, main-d'œuvre, transport et autres coûts        | 341 428                               | 311 398              | 640 378                               | 579 145              |
| Frais d'occupation   | 61 280                                | 54 639               | 124 610                               | 110 538              |
| Total du coût des produits vendus                            | <u>402 708</u>                        | <u>366 037</u>       | <u>764 988</u>                        | <u>689 683</u>       |
| <b>Dotation aux amortissements</b>                           |                                       |                      |                                       |                      |
| Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles   | 9 851                                 | 8 033                | 19 281                                | 15 606               |
| Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles | 1 924                                 | 1 313                | 3 645                                 | 2 525                |
| Total de la dotation aux amortissements                      | <u>11 775</u>                         | <u>9 346</u>         | <u>22 926</u>                         | <u>18 131</u>        |
| <b>Avantages du personnel</b>                                | <u>76 076</u>                         | <u>70 402</u>        | <u>149 968</u>                        | <u>139 599</u>       |
| <b>Coûts de financement nets</b>                             | <u>4 429</u>                          | <u>5 093</u>         | <u>9 991</u>                          | <u>9 578</u>         |

# Dollarama inc.

Notes annexes

**2 août 2015**

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

## 14 Information sur le tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

Le tableau qui suit présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement aux dates indiquées ci-dessous :

|  | Périodes de 13 semaines |                | Périodes de 26 semaines |                |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|  | closes les              |                | closes les              |                |
|  | 2 août<br>2015          | 3 août<br>2014 | 2 août<br>2015          | 3 août<br>2014 |
|  | \$                      | \$             | \$                      | \$             |
| Créances                                 | 350                     | 557            | 2 342                   | (142)          |
| Acomptes et charges payées d'avance      | 19 371                  | 15 045         | (2 060)                 | (1 214)        |
| Stocks de marchandises                   | (10 382)                | (8 161)        | (51 177)                | (5 111)        |
| Dettes d'exploitation et charges à payer | 1 637                   | 25 297         | (15 353)                | (137)          |
| Impôt sur le résultat à payer            | 37 803                  | 21 458         | 58 346                  | 40 063         |
|  | 48 779                  | 54 196         | (7 902)                 | 33 459         |

## 15 Événement postérieur à la date de clôture

### Dividende trimestriel en trésorerie

Le 10 septembre 2015, le conseil d'administration de la Société a annoncé qu'il avait approuvé un dividende trimestriel en trésorerie de 0,09 \$ par action ordinaire à l'intention des porteurs de ses actions ordinaires. Le dividende trimestriel en trésorerie de la Société sera versé le 4 novembre 2015 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 1<sup>er</sup> octobre 2015. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.