

Dollarama inc.

États financiers consolidés
intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines et de
26 semaines closes le 31 juillet 2016 et le
2 août 2015**

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

Dollarama inc.

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

	Note	Au 31 juillet 2016 \$	Au 31 janvier 2016 \$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		107 930	59 178
Créances		12 941	11 118
Acomptes et charges payées d'avance		7 170	8 900
Stocks de marchandises		436 331	470 195
Instruments financiers dérivés	7	9 311	67 542
		<u>573 683</u>	<u>616 933</u>
Actif non courant			
Immobilisations corporelles	6	389 253	332 225
Immobilisations incorporelles		137 926	136 934
Goodwill		727 782	727 782
		<u>1 828 644</u>	<u>1 813 874</u>
Total de l'actif			
Passif et capitaux propres			
Passif courant			
Dettes d'exploitation et charges à payer		161 327	166 171
Dividendes à verser		11 902	11 087
Impôt sur le résultat à payer		6 349	45 638
Instruments financiers dérivés	7	13 664	-
Obligations au titre du contrat de location-financement		85	588
Partie courante de la dette à long terme	8	278 411	3 542
		<u>471 738</u>	<u>227 026</u>
Passif non courant			
Dette à long terme	8	919 338	920 772
Loyer et incitatifs à la location différés		75 373	71 632
Impôt sur le résultat différé		110 770	127 592
		<u>1 577 219</u>	<u>1 347 022</u>
Total du passif			
Engagements			
	12		
Capitaux propres			
Capital-actions		432 143	439 296
Surplus d'apport		21 920	20 136
Déficit		(207 592)	(62 375)
Cumul des autres éléments du résultat global		4 954	69 795
		<u>251 425</u>	<u>466 852</u>
Total des capitaux propres			
Total des passifs et des capitaux propres			
		<u>1 828 644</u>	<u>1 813 874</u>

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

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres

Pour les périodes de 26 semaines closes

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

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Résultats non distribués (déficit) \$	Cumul des autres éléments du résultat global (perte globale) \$	Total \$
Solde au 1^{er} février 2015		129 790 354	462 734	15 338	196 112	66 296	740 480
Résultat net de la période		-	-	-	160 250	-	160 250
Autres éléments du résultat global							
Profit latent sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'une charge d'impôt de (686) \$		-	-	-	-	1 841	1 841
Dividendes déclarés		-	-	-	(23 191)	-	(23 191)
Rachat et annulation d'actions	9	(2 068 376)	(7 347)	-	(139 656)	-	(147 003)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	3 109	-	-	3 109
Émission d'actions ordinaires		110 762	1 761	-	-	-	1 761
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	791	(791)	-	-	-
Solde au 2 août 2015		127 832 740	457 939	17 656	193 515	68 137	737 247
Solde au 31 janvier 2016		122 225 104	439 296	20 136	(62 375)	69 795	466 852
Résultat net de la période		-	-	-	189 504	-	189 504
Autres éléments de la perte globale							
Perte latente sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'un recouvrement d'impôt de 23 643 \$		-	-	-	-	(64 841)	(64 841)
Dividendes déclarés		-	-	-	(24 037)	-	(24 037)
Rachat et annulation d'actions	9	(3 569 146)	(12 828)	-	(310 684)	-	(323 512)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	3 403	-	-	3 403
Émission d'actions ordinaires		162 091	4 056	-	-	-	4 056
Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions		-	1 619	(1 619)	-	-	-
Solde au 31 juillet 2016		118 818 049	432 143	21 920	(207 592)	4 954	251 425

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 closes		Périodes de 26 semaines closes	
		31 juillet 2016 \$	2 août 2015 \$	31 juillet 2016 \$	2 août 2015 \$
Ventes		728 968	653 290	1 369 980	1 219 360
Coût des produits vendus	14	449 391	402 708	853 540	764 988
Profit brut		279 577	250 582	516 440	454 372
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		110 942	103 722	213 888	201 593
Dotation aux amortissements	14	14 006	11 775	27 533	22 926
Résultat d'exploitation		154 629	135 085	275 019	229 853
Coûts de financement	14	7 289	4 429	13 923	9 991
Résultat avant impôt		147 340	130 656	261 096	219 862
Impôt sur le résultat	10	40 988	35 186	71 592	59 612
Résultat net de la période		106 352	95 470	189 504	160 250
Autres éléments du résultat global (perte globale)					
<i>Éléments à reclasser ultérieurement en résultat net</i>					
Profit latent (perte latente) sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement		16 453	37 023	(88 484)	2 527
Impôt sur le résultat lié aux autres éléments du résultat global (perte globale)		(4 431)	(9 905)	23 643	(686)
Total des autres éléments du résultat global (perte globale), déduction faite de l'impôt		12 022	27 118	(64 841)	1 841
Résultat global de la période		118 374	122 588	124 663	162 091
Résultat par action ordinaire					
Résultat net de base par action ordinaire		0,89 \$	0,74 \$	1,57 \$	1,24 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	11	0,88 \$	0,74 \$	1,55 \$	1,23 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)		119 431	128 433	120 706	129 001
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, après dilution (en milliers)	11	120 662	129 538	121 910	130 056

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 closes		Périodes de 26 semaines closes	
		31 juillet 2016	2 août 2015	31 juillet 2016	2 août 2015
		\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
Résultat net de la période		106 352	95 470	189 504	160 250
Ajustements :					
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	14	14 006	11 775	27 533	22 926
Dotation à l'amortissement des allocations reçues du propriétaire différées		(1 222)	(1 504)	(2 400)	(2 602)
Dotation à l'amortissement des frais de location différés		130	152	267	303
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		398	318	718	663
Comptabilisation du profit réalisé sur les contrats de change	7	(14 562)	(16 504)	(36 345)	(25 414)
Règlement en trésorerie du profit sur les contrats de change		7 927	23 639	19 758	43 207
Incitatifs à la location différés		1 392	1 016	2 628	2 288
Allocations reçues du propriétaire différées		2 183	2 250	3 513	5 236
Rémunération fondée sur des actions	9	1 793	1 544	3 403	3 109
Coûts de financement de la dette à long terme		(3 065)	(3 721)	35	(250)
Impôt sur le résultat différé		5 215	(2 611)	6 771	2 282
Perte sur la sortie d'actifs		193	183	184	357
		<u>120 740</u>	<u>112 007</u>	<u>215 569</u>	<u>212 355</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	15	45 356	12 794	(11 049)	(87 042)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>166 096</u>	<u>124 801</u>	<u>204 520</u>	<u>125 313</u>
Activités d'investissement					
Ajouts d'immobilisations corporelles		(33 211)	(18 857)	(80 261)	(37 182)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(3 693)	(2 858)	(5 795)	(4 557)
Produit sur la sortie d'immobilisations corporelles		(77)	219	53	381
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(36 981)</u>	<u>(21 496)</u>	<u>(86 003)</u>	<u>(41 358)</u>
Activités de financement					
Produit de la dette à long terme (billets à taux variable)	8	-	-	-	124 834
Produit (remboursement) net de la facilité de crédit	8	(390 000)	10 000	(250 000)	-
Produit de la dette à long terme (billets à taux fixe à 2,337 %)	8	525 000	-	525 000	-
Paiement des frais d'émission des titres de créance		(2 319)	-	(2 319)	(443)
Remboursement du contrat de location-financement		(253)	(243)	(503)	(483)
Émission d'actions ordinaires		322	192	4 056	1 761
Dividendes versés		(12 135)	(11 649)	(23 222)	(22 129)
Rachat et annulation d'actions	9	(200 338)	(111 494)	(322 777)	(173 577)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>(79 723)</u>	<u>(113 194)</u>	<u>(69 765)</u>	<u>(70 037)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie					
		49 392	(9 889)	48 752	13 918
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période					
		<u>58 538</u>	<u>64 010</u>	<u>59 178</u>	<u>40 203</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période					
		<u>107 930</u>	<u>54 121</u>	<u>107 930</u>	<u>54 121</u>

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

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

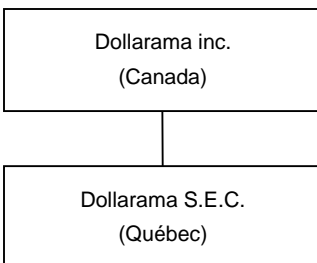
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

1 Information générale

Dollarama inc. (la « Société ») a été constituée le 20 octobre 2004 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La Société exploite au Canada des magasins à un dollar qui, au 1^{er} août 2016, vendent la totalité de leurs articles à 4,00 \$ ou moins. Au 31 juillet 2016, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes. Le siège social de la Société, son centre de distribution et ses entrepôts sont situés dans la région de Montréal. La Société est inscrite à la Bourse de Toronto (« TSX ») sous le symbole « DOL » et est incorporée et domiciliée au Canada.

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

Au 31 juillet 2016, les entités importantes comprises dans la structure juridique de la Société étaient les suivantes :



Dollarama S.E.C. exploite la chaîne de magasins et fournit le soutien administratif et logistique requis.

2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration en vue de leur publication le 1^{er} septembre 2016.

La Société établit ses états financiers consolidés intermédiaires résumés selon les principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada, comme ils sont énoncés dans la Partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, qui inclut les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis conformément aux IFRS applicables à l'établissement d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale IAS 34 *Information financière intermédiaire*. Conformément aux PCGR, les présents états financiers ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 31 janvier 2016 (l'« exercice 2016 »), qui ont été établis conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'IASB. De l'avis de la direction de la Société, les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités rendent compte de tous les ajustements nécessaires à la présentation fidèle des résultats pour la période intermédiaire à l'étude.

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

3 Résumé des principales méthodes comptables

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis selon les mêmes méthodes comptables que celles qui sont présentées à la note 3 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2016.

4 Principales normes comptables n'ayant pas encore été adoptées

- En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 *Contrats de location*, qui remplacera IAS 17 *Contrats de location*. Cette nouvelle norme s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, et son adoption anticipée est permise, pourvu que la Société ait également adopté IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*. La nouvelle norme exige que le preneur comptabilise une obligation locative correspondant aux paiements locatifs futurs et un actif lié au droit d'utilisation relativement à la plupart des contrats de location, et les inscrive à l'état de la situation financière, sauf en ce qui concerne les contrats de location qui répondent à des critères d'exception limités. La Société étant assujettie à d'importantes obligations contractuelles sous forme de contrats de location simple (note 12) conformément à IAS 17, l'adoption d'IFRS 16 donnera lieu à une hausse significative des actifs et des passifs et à des changements significatifs touchant le moment de la comptabilisation des charges associées aux contrats de location. La Société analyse actuellement la nouvelle norme afin de déterminer son incidence sur son état consolidé de la situation financière et son état consolidé du résultat net et du résultat global.
- En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9 *Instruments financiers* relative au classement et à l'évaluation, à la dépréciation et à la comptabilité de couverture. Cette norme remplace IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. IFRS 9 s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, et son adoption anticipée est permise. La Société analyse actuellement l'incidence de l'adoption d'IFRS 9 sur son état consolidé de la situation financière, sur son état consolidé du résultat net et du résultat global et sur son tableau des flux de trésorerie.
- En mai 2014, l'IASB a publié IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*. IFRS 15 remplace toutes les normes précédentes sur la comptabilisation des produits des activités ordinaires, y compris IAS 18 *Produits des activités ordinaires*. En septembre 2015, l'IASB a reporté la date d'entrée en vigueur d'IFRS 15 du 1^{er} janvier 2017 aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2018, et son adoption anticipée est permise. La Société analyse actuellement l'incidence de l'adoption d'IFRS 15 sur son état consolidé de la situation financière et son état consolidé du résultat net et du résultat global.

5 Estimations comptables et jugements critiques

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

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

5 Estimations comptables et jugements critiques (suite)

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

6 Immobilisations corporelles

	Terrain \$	Construction d'immeuble en cours ¹⁾ \$	Matériel des magasins et des entrepôts \$	Matériel informatique \$	Véhicules \$	Améliorations locatives \$	Total \$
Coût							
Solde au 31 janvier 2016	-	-	316 349	24 596	4 349	249 887	595 181
Ajouts	22 144	28 423	11 612	2 897	445	14 740	80 261
Sorties	-	-	-	-	(388)	(285)	(673)
Solde au 31 juillet 2016	22 144	28 423	327 961	27 493	4 406	264 342	674 769
Cumul des amortissements							
Solde au 31 janvier 2016	-	-	168 517	7 648	1 316	85 475	262 956
Dotation à l'amortissement	-	-	11 699	2 657	439	8 202	22 997
Sorties	-	-	-	-	(230)	(207)	(437)
Solde au 31 juillet 2016	-	-	180 216	10 305	1 525	93 470	285 516
Valeur comptable nette							
Solde au 31 juillet 2016	22 144	28 423	147 745	17 188	2 881	170 872	389 253
Coût							
Solde au 1 ^{er} février 2015	-	-	286 011	18 968	3 706	211 267	519 952
Ajouts	-	-	31 367	9 794	1 934	40 136	83 231
Sorties	-	-	(1 029)	(4 166)	(1 291)	(1 516)	(8 002)
Solde au 31 janvier 2016	-	-	316 349	24 596	4 349	249 887	595 181
Cumul des amortissements							
Solde au 1 ^{er} février 2015	-	-	147 677	8 018	1 308	72 317	229 320
Dotation à l'amortissement	-	-	21 576	3 796	810	14 146	40 328
Sorties	-	-	(736)	(4 166)	(802)	(988)	(6 692)
Solde au 31 janvier 2016	-	-	168 517	7 648	1 316	85 475	262 956
Valeur comptable nette							
Solde au 31 janvier 2016	-	-	147 832	16 948	3 033	164 412	332 225

- 1) 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.

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

7 Instruments financiers dérivés

Juste valeur des instruments financiers

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

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

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

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

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

	Valeur nominale contractuelle en \$ US	Taux contractuel moyen	État de la situation financière	Juste valeur – actif (passif)	Nature de la relation de couverture
			Poste	Autres données observables importantes (niveau 2)	Récurrente
Au 31 juillet 2016					
Instruments de couverture					
Contrats de change à terme	277 500	1,27	Actif courant	9 311	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme	255 000	1,36	Passif courant	(13 664)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>532 500</u>	1,31		<u>(4 353)</u>	
Au 31 janvier 2016					
Instruments de couverture					
Contrats de change à terme	<u>550 000</u>	1,28	Actif courant	<u>67 542</u>	Couverture de flux de trésorerie

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

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

7 Instruments financiers dérivés (suite)

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.

8 Dette à long terme

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

	31 juillet 2016	31 janvier 2016
	\$	\$
Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 2,337 %, payable en versements semestriels égaux, arrivant à échéance le 22 juillet 2021 (les « billets à taux fixe à 2,337 % »)	525 000	-
Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 3,095 %, payable en versements semestriels égaux, arrivant à échéance le 5 novembre 2018 (les « billets à taux fixe à 3,095 % »)	400 000	400 000
Billets non garantis de premier rang portant intérêt à un taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 54 points de base, payable trimestriellement, arrivant à échéance le 16 mai 2017 (les « billets à taux variable »)	274 834	274 834
Facilité de crédit renouvelable non garantie arrivant à échéance le 14 décembre 2020 (la « facilité de crédit »)	-	250 000
Moins les frais d'émission de titres de créance non amortis	(5 662)	(4 062)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe	3 577	3 542
	<u>1 197 749</u>	<u>924 314</u>
Partie courante (y compris l'intérêt à payer de 3 577 \$ au 31 juillet 2016)	<u>(278 411)</u>	<u>(3 542)</u>
	<u>919 338</u>	<u>920 772</u>

Billets à taux fixe

Le 22 juillet 2016, la Société a émis les billets à taux fixe à 2,337 % à leur valeur nominale, pour un produit brut total de 525 000 \$, dans le cadre d'un placement privé réalisé en vertu d'une dispense des exigences en matière de prospectus prévue par les lois sur les valeurs mobilières applicables. La Société a affecté le produit de ce placement au remboursement de l'encours de sa facilité de crédit et aux fins générales de l'entreprise. DBRS a attribué une notation de BBB, avec tendance stable, aux billets à taux fixe à 2,337 %. Les billets à taux fixe à 2,337 % portent intérêt au taux annuel de 2,337 % payable en versements semestriels égaux, à terme échu, le 22 janvier et le 22 juillet de chaque année jusqu'à l'échéance, le 22 juillet 2021.

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

8 Dette à long terme (suite)

Au 31 juillet 2016, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,337 % était de 522 681 \$ (s. o. au 31 janvier 2016). Leur juste valeur à la même date a été établie à 528 722 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (s. o. au 31 janvier 2016).

Au 31 juillet 2016, la valeur comptable des billets à taux fixe à 3,095 % était de 401 767 \$ (401 546 \$ au 31 janvier 2016). Leur juste valeur à la même date a été établie à 411 848 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (411 444 \$ au 31 janvier 2016).

Billets à taux variable

Au 31 juillet 2016, la valeur comptable des billets à taux variable était de 275 063 \$ (274 786 \$ au 31 janvier 2016). Leur juste valeur à la même date a été établie à 274 438 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (273 642 \$ au 31 janvier 2016). Les billets à taux variable viennent à échéance le 16 mai 2017 et sont, par conséquent, présentés dans le passif courant à l'état consolidé intermédiaire de la situation financière au 31 juillet 2016.

Facilité de crédit

Le 25 juillet 2016, la Société a annulé une tranche de 125 000 \$ du montant global de 625 000 \$ disponible aux termes de la facilité de crédit, cette tranche n'ayant pas été prélevée par la Société à cette date, afin de réduire la commission d'attente à payer sur la tranche inutilisée.

Au 31 juillet 2016, il n'y avait aucun encours aux termes de la facilité de crédit (250 000 \$ au 31 janvier 2016) hormis les lettres de crédit émises pour l'achat de stocks, qui s'élevaient à 2 312 \$ (1 000 \$ au 31 janvier 2016). Au 31 juillet 2016, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

9 Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 30 mars 2016, la Société a obtenu l'approbation de la TSX de modifier à nouveau l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités lancée le 17 juin 2015 (l'« offre de rachat de 2015-2016 ») afin de faire passer le nombre maximal d'actions ordinaires pouvant être rachetées dans le cadre de cette offre de 6 429 665 à 11 797 176 (soit 10 % du flottant de la Société à la clôture des marchés le 9 juin 2015). Les autres modalités de l'offre de rachat de 2015-2016 sont restées inchangées jusqu'à son échéance le 16 juin 2016.

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

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

9 Capital-actions (suite)

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2015-2016 et de l'offre de rachat de 2016-2017 au cours de la période de 13 semaines close le 31 juillet 2016 s'est élevé à 2 027 080 actions ordinaires (au 2 août 2015, 1 531 154 actions ordinaires rachetées dans le cadre des offres de rachat alors en vigueur) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 184 222 \$ (111 494 \$ au 2 août 2015). Pour la période de 13 semaines close le 31 juillet 2016, le capital-actions de la Société a été réduit de 7 285 \$ (5 439 \$ au 2 août 2015) et le reliquat de 176 937 \$ (106 055 \$ au 2 août 2015) a été porté en réduction des résultats non distribués, ce qui a entraîné une augmentation du déficit au sein des capitaux propres.

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2015-2016 et de l'offre de rachat de 2016-2017 au cours de la période de 26 semaines close le 31 juillet 2016 s'est élevé à 3 569 146 actions ordinaires (au 2 août 2015, 2 068 376 actions ordinaires rachetées dans le cadre des offres de rachat alors en vigueur) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 323 512 \$ (147 003 \$ au 2 août 2015). Pour la période de 26 semaines close le 31 juillet 2016, le capital-actions de la Société a été réduit de 12 828 \$ (7 347 \$ au 2 août 2015) et le reliquat de 310 684 \$ (139 656 \$ au 2 août 2015) a été porté en réduction des résultats non distribués.

Rémunération fondée sur des actions

Pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 31 juillet 2016, la Société a comptabilisé des charges de rémunération fondée sur des actions respectives de 1 793 \$ et de 3 403 \$ (1 544 \$ et 3 109 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 2 août 2015).

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	
	31 juillet 2016	2 août 2015
Rendement des actions	0,4 %	0,5 %
Taux d'intérêt sans risque	0,8 %	0,9 %
Durée prévue	6,2 ans	6,3 ans
Volatilité prévue	20,7 %	19,3 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'attribution	18,91 \$	13,96 \$

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

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

9 Capital-actions (suite)

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 :

	31 juillet 2016		2 août 2015	
	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	2 478 200	42,29	2 263 348	35,71
Attribuées	420 000	90,59	410 000	71,14
Exercées	(200 500)	37,57	(125 048)	22,40
En cours à la clôture de la période	2 697 700	50,16	2 548 300	42,06
Pouvant être exercées à la clôture de la période	948 100	36,59	673 100	32,84

L'information concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 31 juillet 2016 est présentée ci-après :

Fourchette de prix d'exercice	Options sur actions en cours			Options sur actions pouvant être exercées		
	Durée résiduelle moyenne pondérée (mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Durée résiduelle moyenne pondérée (mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
6,00 \$ – 8,75 \$	30	17 000	7,29	30	17 000	7,29
8,76 \$ – 13,25 \$	41	4 000	11,21	41	4 000	11,21
13,26 \$ – 18,89 \$	56	31 200	15,40	56	29 600	15,21
18,90 \$ – 27,01 \$	66	246 300	21,87	66	171 500	21,77
27,02 \$ – 40,97 \$	81	944 200	36,56	81	453 800	36,52
40,98 \$ – 56,17 \$	93	644 000	44,88	93	209 200	44,39
56,18 \$ – 71,03 \$	104	381 000	71,03	104	61 000	71,03
71,04 \$ – 90,59 \$	116	430 000	90,24	107	2 000	75,49
	90	2 697 700	50,16	80	948 100	36,59

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

10 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée repose sur la meilleure estimation que fait la direction du taux moyen pondéré d'imposition du résultat annuel attendu pour l'exercice complet. Le taux d'imposition prescrit par la loi pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 31 juillet 2016 était de 26,9 % (26,7 % au 2 août 2015). Les taux d'imposition effectifs de la Société pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 31 juillet 2016 étaient respectivement de 27,8 % et de 27,4 % (26,9 % et 27,1 %, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 2 août 2015).

11 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		Périodes de 26 semaines closes	
	31 juillet 2016	2 août 2015	31 juillet 2016	2 août 2015
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	106 352 \$	95 470 \$	189 504 \$	160 250 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (<i>en milliers</i>)	119 431	128 433	120 706	129 001
Nombre présumé d'options sur actions exercées (<i>en milliers</i>)	1 231	1 105	1 204	1 055
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (<i>en milliers</i>)	120 662	129 538	121 910	130 056
Résultat net dilué par action ordinaire	0,88 \$	0,74 \$	1,55 \$	1,23 \$

12 Engagements

Obligations contractuelles

Au 31 juillet 2016, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à environ 1 011 849 \$ (955 078 \$ au 2 août 2015). Les contrats de location s'échelonnent, selon les options de reconduction, sur diverses périodes jusqu'en 2039.

Au 31 juillet 2016, les obligations contractuelles en cours relativement à la construction du nouvel entrepôt se chiffraient à environ 4 126 \$ (s. o. au 2 août 2015).

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

12 Engagements (suite)

Loyers de base et loyers conditionnels

Les loyers de base et les loyers conditionnels liés aux contrats de location simple visant les magasins, les entrepôts, le centre de distribution et le siège social pris en compte à l'état consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	31 juillet 2016	2 août 2015	31 juillet 2016	2 août 2015
	\$	\$	\$	\$
Loyers de base	40 163	36 065	80 416	73 961
Loyers conditionnels	1 100	992	2 158	2 050
	<u>41 263</u>	<u>37 057</u>	<u>82 574</u>	<u>76 011</u>

13 Transactions entre parties liées

Loyers

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle d'un administrateur ont totalisé 5 273 \$ et 10 952 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 31 juillet 2016 (5 235 \$ et 10 871 \$, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 2 août 2015).

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

Terrain

Un terrain situé à Montréal, au Québec, a été acquis le 5 février 2016 auprès d'une partie liée à Dollarama au coût de 22 144 \$, le même prix que celui payé par cette partie dans le cadre d'une transaction dans des conditions de concurrence normale, en vue de la construction d'un entrepôt de 500 000 pieds carrés. La construction a commencé en mars 2016, et son achèvement est prévu vers la fin de 2016. Il est prévu que l'entrepôt sera prêt à être utilisé à la fin de l'exercice en cours.

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	31 juillet 2016	2 août 2015	31 juillet 2016	2 août 2015
	\$	\$	\$	\$
Coût des produits vendus				
Marchandises, main-d'œuvre, transport et autres coûts	382 004	341 428	717 113	640 378
Frais d'occupation	67 387	61 280	136 427	124 610
Total du coût des produits vendus	449 391	402 708	853 540	764 988
Dotation aux amortissements				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	11 688	9 851	22 997	19 281
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	2 318	1 924	4 536	3 645
Total de la dotation aux amortissements	14 006	11 775	27 533	22 926
Avantages du personnel	82 797	76 076	159 300	149 968
Coûts de financement	7 289	4 429	13 923	9 991

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 26 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	31 juillet 2016	2 août 2015	31 juillet 2016	2 août 2015
	\$	\$	\$	\$
Créances	(3 728)	350	(1 824)	2 342
Acomptes et charges payées d'avance	305	19 371	1 732	(2 060)
Stocks de marchandises	16 369	(10 382)	33 863	(51 177)
Dettes d'exploitation et charges à payer	29 933	(6 405)	(5 531)	(23 923)
Impôt sur le résultat à payer	2 477	9 860	(39 289)	(12 224)
	45 356	12 794	(11 049)	(87 042)
Impôt payé en trésorerie	32 571	27 943	105 591	70 570
Intérêts payés en trésorerie	9 691	8 042	12 543	8 570

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

Dollarama inc.

Notes annexes

31 juillet 2016

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

16 Événement postérieur à la date de clôture

Dividende trimestriel en trésorerie

Le 1^{er} septembre 2016, le conseil d'administration de la Société a annoncé qu'il avait approuvé un dividende trimestriel en trésorerie de 0,10 \$ par action ordinaire à l'intention des porteurs de ses actions ordinaires. Le dividende trimestriel en trésorerie de la Société sera versé le 2 novembre 2016 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 30 septembre 2016. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.