

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines closes le 29 avril 2018
et le 30 avril 2017**

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

Dollarama inc.

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

	Note	29 avril 2018 \$	28 janvier 2018 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie		90 565	54 844
Créances		15 930	15 263
Charges payées d'avance		9 064	8 649
Impôt sur le résultat payé d'avance		5 897	-
Stocks		513 447	490 927
Instruments financiers dérivés	6	3 782	286
		<u>638 685</u>	<u>569 969</u>
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	12	538 717	490 988
Immobilisations incorporelles		147 507	145 600
Goodwill		727 782	727 782
		<u>727 782</u>	<u>727 782</u>
Total de l'actif		<u>2 052 691</u>	<u>1 934 339</u>
Passif et capitaux propres déficitaires			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		170 133	228 362
Dividendes à verser		13 109	12 180
Instruments financiers dérivés	6	10 737	35 720
Impôt sur le résultat à payer		-	39 491
Obligations au titre d'un contrat de location-financement	11	750	-
Partie courante de la dette à long terme	7	414 173	405 192
		<u>608 902</u>	<u>720 945</u>
Passifs non courants			
Dette à long terme	7	1 368 904	1 260 459
Obligations au titre d'un contrat de location-financement	11	3 520	-
Loyer et incitatifs à la location différés		93 080	92 633
Impôt différé		124 917	112 660
		<u>124 917</u>	<u>112 660</u>
Total du passif		<u>2 199 323</u>	<u>2 186 697</u>
Engagements			
	11		
Capitaux propres déficitaires			
Capital-actions	8	416 372	415 787
Surplus d'apport		29 177	27 699
Déficit	8	(589 131)	(663 421)
Cumul des autres éléments du résultat global		(3 050)	(32 423)
		<u>(3 050)</u>	<u>(32 423)</u>
Total des capitaux propres déficitaires		<u>(146 632)</u>	<u>(252 358)</u>
Total du passif et des capitaux propres déficitaires		<u>2 052 691</u>	<u>1 934 339</u>

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

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres déficitaires

Pour les périodes de 13 semaines closes

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

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
Solde au 29 janvier 2017	8	115 051 349	420 266	24 321	(342 957)	(1 346)	100 284
Résultat net		-	-	-	94 690	-	94 690
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	22 455	22 455
Résultat global		-	-	-	94 690	22 455	117 145
Dividendes déclarés		-	-	-	(12 546)	-	(12 546)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	8	(1 687 240)	(6 168)	-	(174 396)	-	(180 564)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	1 620	-	-	1 620
Émission d'actions ordinaires	8	243 700	9 634	-	-	-	9 634
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	8	-	2 061	(2 061)	-	-	-
Solde au 30 avril 2017		113 607 809	425 793	23 880	(435 209)	21 109	35 573
Solde au 28 janvier 2018	8	109 325 859	415 787	27 699	(663 421)	(32 423)	(252 358)
Résultat net		-	-	-	101 575	-	101 575
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	20 727	20 727
Résultat global		-	-	-	101 575	20 727	122 302
Transfert vers les stocks de pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	8 646	8 646
Dividendes déclarés		-	-	-	(13 109)	-	(13 109)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	8	(94 500)	(368)	-	(14 176)	-	(14 544)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	1 640	-	-	1 640
Émission d'actions ordinaires	8	11 000	791	-	-	-	791
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	8	-	162	(162)	-	-	-
Solde au 29 avril 2018		109 242 359	416 372	29 177	(589 131)	(3 050)	(146 632)

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

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global

Pour les périodes de 13 semaines closes

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

	Note	29 avril 2018 \$	30 avril 2017 \$
Ventes		756 069	704 945
Coût des produits vendus	13	471 417	439 623
Profit brut		284 652	265 322
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		114 478	109 474
Dotation aux amortissements	13	18 736	16 545
Résultat d'exploitation		151 438	139 303
Coûts de financement	13	11 326	9 242
Résultat avant impôt		140 112	130 061
Impôt sur le résultat	9	38 537	35 371
Résultat net		101 575	94 690
Autres éléments du résultat global			
<i>Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
Profit latent sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement		-	30 661
Profit latent sur instruments financiers dérivés ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		191	-
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
Profit latent sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée	4	28 289	-
Impôt sur le résultat lié aux autres éléments du résultat global		(7 753)	(8 206)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		20 727	22 455
Résultat global		122 302	117 145
Résultat par action ordinaire			
Résultat net de base par action ordinaire	10	0,93 \$	0,83 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10	0,92 \$	0,82 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation			
<i>(en milliers)</i>	10	109 303	114 370
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution			
<i>(en milliers)</i>	10	110 801	115 682

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

Dollarama inc.

Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

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

	Note	29 avril 2018 \$	30 avril 2017 \$
Activités d'exploitation			
Résultat net		101 575	94 690
Ajustements de rapprochement du résultat net et des entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation :			
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	13	18 736	16 545
Dotation à l'amortissement des allocations reçues du propriétaire différées		(1 378)	(1 241)
Dotation à l'amortissement des frais de location différés		120	123
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		560	458
Dotation à l'amortissement de la perte sur la fixation du taux des obligations		22	-
Transfert vers les stocks de pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie	4	8 646	-
Comptabilisation de pertes réalisées sur les contrats de change	6	-	567
Règlement en trésorerie de profits sur les contrats de change		-	2 359
Incitatifs à la location différés		1 162	1 270
Allocations reçues du propriétaire différées		663	1 765
Rémunération fondée sur des actions	8	1 640	1 620
Paiement d'intérêts sur le contrat de location-financement		32	-
Coûts de financement de la dette à long terme		8 981	6 586
Impôt différé		4 482	3 329
Perte sur la sortie d'actifs		91	11
		<u>145 332</u>	<u>128 082</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	<u>(118 076)</u>	<u>(43 922)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>27 256</u>	<u>84 160</u>
Activités d'investissement			
Entrées d'immobilisations corporelles		(59 042)	(16 725)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(5 232)	(2 985)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		69	197
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(64 205)</u>	<u>(19 513)</u>
Activités de financement			
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux variable de série 2)	7	-	225 000
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux variable de série 3)	7	300 000	-
Remboursement sur la facilité de crédit	7	(191 000)	(105 000)
Paiement des frais d'émission de titres de créance		(1 114)	(891)
Remboursement du contrat de location-financement		(141)	-
Émission d'actions ordinaires		791	9 634
Dividendes versés		(12 180)	(11 591)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	8	(23 686)	(189 384)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>72 670</u>	<u>(72 232)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie		<u>35 721</u>	<u>(7 585)</u>
Trésorerie au début de la période		<u>54 844</u>	<u>62 015</u>
Trésorerie à la fin de la période		<u>90 565</u>	<u>54 430</u>

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

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

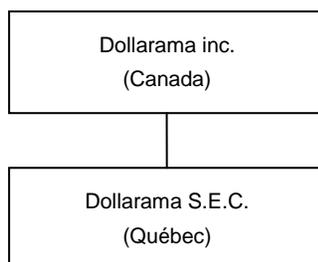
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

1 Information générale

Dollarama inc. (la « Société ») a été constituée le 20 octobre 2004 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La Société exploite au Canada des magasins à un dollar qui vendent la totalité de leurs articles à 4,00 \$ ou moins. Au 29 avril 2018, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes. Le siège social de la Société, son centre de distribution et ses entrepôts sont situés dans la région de Montréal. La Société est inscrite à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « DOL » et est constituée et domiciliée au Canada.

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

Au 29 avril 2018, les entités importantes comprises dans la structure juridique de la Société étaient les suivantes :



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

2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration en vue de leur publication le 7 juin 2018.

La Société établit ses états financiers consolidés intermédiaires résumés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (les « PCGR »), comme ils sont énoncés dans la Partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, laquelle inclut les Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis conformément aux IFRS applicables à l'établissement d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale IAS 34 *Information financière intermédiaire*. Conformément aux PCGR, les présents états financiers ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 28 janvier 2018 (l'« exercice 2018 »), qui ont été établis conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'IASB. De l'avis de la direction de la Société, les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités rendent compte de tous les ajustements nécessaires à la présentation fidèle des résultats pour la période intermédiaire à l'étude.

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

3 Résumé des principales méthodes comptables

À l'exception de ce qui est décrit à la note 4 ci-dessous, les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis selon les mêmes méthodes comptables que celles qui sont présentées à la note 3 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2018.

4 Principales nouvelles normes comptables

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

IFRS 9 – Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9 *Instruments financiers* relative au classement, à l'évaluation, à la dépréciation et à la comptabilité de couverture. Cette norme remplace IAS 39 *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*. La Société a adopté les exigences d'IFRS 9 le 29 janvier 2018 selon la méthode rétrospective modifiée, tel que le permet IFRS 9. À la date de transition, la Société a appliqué les nouvelles exigences en matière de comptabilité de couverture à toutes les relations de couverture admissibles existantes. IFRS 9 apporte des changements au modèle de comptabilité de couverture des flux de trésorerie et élimine le choix de méthode comptable offert dans IAS 39 pour la couverture d'une transaction prévue se traduisant par la comptabilisation d'un actif ou d'un passif non financier. La méthode de comptabilisation des instruments financiers employée par la Société conformément aux dispositions d'IFRS 9 est décrite ci-dessous.

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

Classement

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

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

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

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

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

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

4 Principales nouvelles normes comptables (suite)

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

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

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

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

Évaluation

Instruments financiers au coût amorti

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

Instruments financiers à la juste valeur

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

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

4 Principales nouvelles normes comptables (suite)

Dépréciation

Depuis le 29 janvier 2018, la Société estime de manière prospective les pertes de crédit attendues liées aux instruments de créance comptabilisés au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. La méthode de dépréciation utilisée est différente selon qu'il y a eu ou non une augmentation importante du risque de crédit. Dans le cas des créances d'exploitation, la Société évalue la correction de valeur pour pertes en fonction des pertes de crédit attendues sur la durée de vie, tel que le permet la méthode simplifiée prévue par IFRS 9. L'adoption du modèle fondé sur les pertes de crédit attendues n'a eu aucune incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société.

Décomptabilisation

Actifs financiers

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

Passifs financiers

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

Comptabilité de couverture

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

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

4 Principales nouvelles normes comptables (suite)

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

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

Par suite de l'adoption d'IFRS 9, la Société a transféré des pertes cumulées de 8 646 \$ précédemment comptabilisées dans le cumul des autres éléments du résultat global et a inclus ce montant directement dans la valeur comptable des stocks (ce qui est communément appelé un « ajustement de la valeur d'entrée »). Cet ajustement de la valeur d'entrée ne représente pas un ajustement de reclassement et n'a eu aucune incidence sur l'état consolidé du résultat net et du résultat global de la Société. De plus, le profit lié à la juste valeur de 28 289 \$ sur les contrats de change à terme auxquels s'applique la comptabilité de couverture de flux de trésorerie qui feront ultérieurement l'objet d'un ajustement de la valeur d'entrée à la valeur comptable initiale des éléments non financiers couverts (comme les achats de stocks libellés en monnaie étrangère) a été inscrit dans les éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net.

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

En mai 2014, l'IASB a publié IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*. IFRS 15 remplace toutes les normes précédentes sur la comptabilisation des produits des activités ordinaires, y compris IAS 18 *Produits des activités ordinaires*. La Société a adopté les exigences d'IFRS 15 le 29 janvier 2018 selon la méthode rétrospective modifiée, tel que le permet IFRS 15.

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

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

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

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

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

4 Principales nouvelles normes comptables (suite)

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

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

b) Normes et modifications comptables publiées mais non encore adoptées

IFRS 16 – Contrats de location

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 *Contrats de location*, qui remplacera IAS 17 *Contrats de location*. Cette nouvelle norme s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, et son adoption anticipée est permise. La nouvelle norme exige que le preneur comptabilise une obligation locative correspondant aux paiements locatifs futurs et un actif lié au droit d'utilisation relativement à la plupart des contrats de location, et les inscrive à l'état de la situation financière, sauf en ce qui concerne les contrats de location qui répondent à des critères d'exception limités. La Société étant assujettie à d'importantes obligations contractuelles sous forme de contrats de location simple (note 11) conformément à IAS 17, l'adoption d'IFRS 16 donnera lieu à une hausse significative des actifs et des passifs et à des changements significatifs touchant le moment de la comptabilisation des charges associées aux contrats de location.

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

4 Principales nouvelles normes comptables (suite)

Les principaux aspects de l'entreprise qui seront touchés par l'adoption d'IFRS 16 sont présentés dans le tableau qui suit.

Aspects de l'entreprise touchés	Analyse	Incidence
Présentation de l'information financière	L'analyse vise à déterminer les contrats qui entreront dans le champ d'application de la nouvelle norme ainsi que les options offertes par celle-ci, comme l'adoption anticipée, les deux exemptions de comptabilisation et d'évaluation et la nécessité de l'appliquer de manière rétrospective intégrale aux termes d'IAS 8 ou la possibilité d'appliquer une « approche rétrospective modifiée ».	La Société analyse actuellement l'incidence de l'adoption d'IFRS 16 sur son état consolidé de la situation financière et son état consolidé du résultat net et du résultat global. De plus, la Société travaille avec un tiers fournisseur de services-conseils. Au 29 avril 2018, les contrats de location simple présentés à la note 11 des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités entraient dans le champ d'application d'IFRS 16.
Systèmes informatiques	La Société est en train d'analyser la nécessité d'apporter des changements à ses systèmes informatiques afin d'optimiser la gestion de plus de 1 000 contrats de location qui entreront dans le champ d'application de la nouvelle norme.	La Société a choisi une solution de TI aux fins de la comptabilisation et de l'évaluation éventuelles des contrats de location qui entrent dans le champ d'application. Les tests d'intégration ont commencé pendant le troisième trimestre de l'exercice 2018 et étaient en cours au 29 avril 2018.
Contrôles internes	La Société réalisera une analyse des changements à apporter à l'environnement de contrôle par suite de l'adoption d'IFRS 16.	Parallèlement aux tests d'intégration, la Société évalue l'incidence d'IFRS 16 sur son environnement de contrôle.
Parties prenantes	La Société réalisera une analyse de l'incidence sur la communication de l'information à ses parties prenantes par suite de l'adoption d'IFRS 16.	La Société a commencé à communiquer l'incidence d'IFRS 16 à ses parties prenantes internes.

5 Estimations et jugements comptables critiques

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

Dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, les estimations et jugements importants posés par la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société et les principales sources d'incertitude relative aux estimations sont les mêmes que dans les états financiers consolidés audités de l'exercice 2018 (se reporter à la note 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2018).

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

6 Instruments financiers dérivés

Juste valeur des instruments financiers

La hiérarchie des justes valeurs selon laquelle la Société évalue ses instruments financiers comporte les trois niveaux suivants :

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

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

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

Le sommaire qui suit présente la valeur nominale contractuelle, le taux contractuel ou le taux d'intérêt moyen, le poste de l'état de la situation financière et la juste valeur estimative des instruments financiers dérivés au 29 avril 2018 et au 28 janvier 2018 :

	Valeur nominale contractuelle	Taux contractuel /taux d'intérêt moyen	État de la situation financière	Juste valeur – Actif (passif)	Nature de la relation de couverture
	\$ US ou \$ CA	\$ US/\$ CA/taux d'intérêt	Poste	Autres données observables importantes (niveau 2)	Récurrente
	\$			\$	
Au 29 avril 2018					
Instruments de couverture					
Contrat de vente à terme d'obligations en dollars canadiens	147 000	2,164 %	Actifs courants	477	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	145 000	1,26	Actifs courants	3 305	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	309 000	1,32	Passifs courants	(10 737)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>454 000</u>			<u>(7 432)</u>	
Au 28 janvier 2018					
Instruments de couverture					
Contrats de vente à terme d'obligations en dollars canadiens	110 000	2,186 %	Actifs courants	286	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	514 000	1,30	Passifs courants	(35 720)	Couverture de flux de trésorerie

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

7 Dette à long terme

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

	<u>29 avril 2018</u>	<u>28 janvier 2018</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Billets non garantis de premier rang portant intérêt comme suit :		
Taux annuel fixe de 2,203 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 10 novembre 2022 (les « billets à taux fixe à 2,203 % »)	250 000	250 000
Taux annuel fixe de 2,337 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 22 juillet 2021 (les « billets à taux fixe à 2,337 % »)	525 000	525 000
Taux annuel fixe de 3,095 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 5 novembre 2018 (les « billets à taux fixe à 3,095 % » et, collectivement avec les billets à taux fixe à 2,203 % et les billets à taux fixe à 2,337 %, les « billets à taux fixe »)	400 000	400 000
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 27 points de base, payable trimestriellement, échéant le 1 ^{er} février 2021 (les « billets à taux variable de série 3 »)	300 000	-
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 59 points de base, payable trimestriellement, échéant le 16 mars 2020 (les « billets à taux variable de série 2 » et, collectivement avec les billets à taux variable de série 3, les « billets à taux variable »)	300 000	300 000
Facilité de crédit renouvelable non garantie échéant le 29 septembre 2022 (la « facilité de crédit »)	-	191 000
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(6 096)	(5 541)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe	<u>14 173</u>	<u>5 192</u>
	1 783 077	1 665 651
Partie courante (y compris l'intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe)	<u>(414 173)</u>	<u>(405 192)</u>
	<u>1 368 904</u>	<u>1 260 459</u>

Billets à taux fixe

Au 29 avril 2018, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,203 % était de 251 610 \$ (250 186 \$ au 28 janvier 2018). La juste valeur des billets à taux fixe à 2,203 % au 29 avril 2018 a été établie à 241 123 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (242 410 \$ au 28 janvier 2018). Les billets à taux fixe à 2,203 % viennent à échéance le 10 novembre 2022.

Au 29 avril 2018, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,337 % était de 526 758 \$ (523 597 \$ au 28 janvier 2018). La juste valeur des billets à taux fixe à 2,337 % au 29 avril 2018 a été établie à 517 099 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (519 246 \$ au 28 janvier 2018). Les billets à taux fixe à 2,337 % viennent à échéance le 22 juillet 2021.

Au 29 avril 2018, la valeur comptable des billets à taux fixe à 3,095 % était de 405 669 \$ (402 452 \$ au 28 janvier 2018). Leur juste valeur au 29 avril 2018 a été établie à 402 304 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (403 452 \$ au 28 janvier 2018). Les billets à taux fixe à 3,095 % viennent à échéance le 5 novembre 2018 et sont, par conséquent, présentés dans le passif courant à l'état consolidé intermédiaire résumé de la situation financière au 29 avril 2018.

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

7 Dette à long terme (suite)

Billets à taux variable

Le 1^{er} février 2018, la Société a émis les billets à taux variable de série 3, dans le cadre d'un placement privé réalisé au Canada en vertu d'une dispense des exigences en matière de prospectus prévue par les lois sur les valeurs mobilières applicables. Les billets à taux variable de série 3 ont été émis à la valeur nominale, pour un produit brut de 300 000 \$, et ils portent intérêt à un taux équivalent au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 27 points de base (ou 0,27 %), établi trimestriellement le 1^{er} jour de février, de mai, d'août et de novembre de chaque année. L'intérêt est payable trimestriellement en trésorerie, à terme échu, sur la durée de trois ans le 1^{er} jour de février, de mai, d'août et de novembre de chaque année. Au 29 avril 2018, la valeur comptable des billets à taux variable de série 3 était de 300 361 \$ (s. o. au 28 janvier 2018). La juste valeur des billets à taux variable de série 3 au 29 avril 2018 a été établie à 299 481 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (s. o. au 28 janvier 2018). Les billets à taux variable de série 3 viennent à échéance le 1^{er} février 2021.

Au 29 avril 2018, la valeur comptable des billets à taux variable de série 2 s'établissait à 300 243 \$ (300 066 \$ au 28 janvier 2018). La juste valeur des billets à taux variable de série 2 au 29 avril 2018 a été établie à 301 809 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (302 502 \$ au 28 janvier 2018). Les billets à taux variable de série 2 viennent à échéance le 16 mars 2020.

Facilité de crédit

Au 29 avril 2018, aucun montant n'avait été prélevé sur la facilité de crédit (montant prélevé de 191 000 \$ au 28 janvier 2018), sauf pour ce qui est de lettres de crédit émises pour l'achat de stocks et d'une lettre de garantie exigée par la municipalité relativement à l'agrandissement du centre de distribution, d'un montant total de 3 643 \$ (1 059 \$ au 28 janvier 2018). Au 29 avril 2018, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

8 Capitaux propres déficitaires

a) Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 7 juin 2017, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités en vue du rachat aux fins d'annulation d'au plus 5 680 390 actions ordinaires, soit 5 % des actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 6 juin 2017, pour la période de douze mois allant du 19 juin 2017 au 18 juin 2018 (l'« offre de rachat de 2017-2018 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2017-2018 au cours de la période de 13 semaines close le 29 avril 2018 s'est élevé à 94 500 actions ordinaires (1 687 240 actions ordinaires au 30 avril 2017 aux termes de la précédente offre publique de rachat dans le cours normal des activités), pour une contrepartie en trésorerie totalisant 14 544 \$ (180 564 \$ au 30 avril 2017). Pour la période de 13 semaines close le 29 avril 2018, le capital-actions de la Société a été réduit de 368 \$ (6 168 \$ au 30 avril 2017) et le reliquat de 14 176 \$ (174 396 \$ au 30 avril 2017) a été porté en augmentation du déficit.

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

8 Capitaux propres déficitaires (suite)

b) Surplus d'apport

Rémunération fondée sur des actions

Pour la période de 13 semaines close le 29 avril 2018, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 640 \$ (1 620 \$ au 30 avril 2017).

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

	29 avril 2018		30 avril 2017	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours au début de la période	2 429 550	58,76	2 572 000	50,68
Octroyées	185 000	153,76	249 000	112,07
Exercées	(11 000)	71,88	(243 700)	39,53
Annulées	(8 600)	85,59	-	-
En cours à la fin de la période	2 594 950	65,39	2 577 300	57,66
Pouvant être exercées à la fin de la période	1 622 950	47,61	1 181 900	41,85

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 29 avril 2018 sont présentées ci-après :

Fourchette de prix d'exercice	Options sur actions en cours			Options sur actions pouvant être exercées		
	Durée résiduelle moyenne pondérée (en mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Durée résiduelle moyenne pondérée (en mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
8,75 \$ – 18,89 \$	30	24 000	13,64	30	24 000	13,64
18,90 \$ – 27,01 \$	45	169 200	21,79	45	169 200	21,79
27,02 \$ – 40,97 \$	60	665 550	36,32	59	633 550	36,13
40,98 \$ – 56,17 \$	72	570 200	44,67	71	416 600	44,39
56,18 \$ – 71,03 \$	83	340 000	71,03	83	182 000	71,03
71,04 \$ – 90,59 \$	95	395 000	90,59	95	149 000	90,59
90,60 \$ – 112,07 \$	107	243 000	112,07	107	48 600	112,07
112,08 \$ – 153,76 \$	119	188 000	153,49	-	-	-
	78	2 594 950	65,39	68	1 622 950	47,61

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

8 Capitaux propres déficitaires (suite)

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions octroyées au cours des périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-après a été estimée à la date d'octroi selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	<u>29 avril 2018</u>	<u>30 avril 2017</u>
Prix d'exercice par action	153,76 \$	112,07 \$
Rendement des dividendes	0,3 %	0,4 %
Taux d'intérêt sans risque	2,0 %	1,2 %
Durée prévue	6,2 ans	6,2 ans
Volatilité attendue	21,0 %	20,4 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'octroi	37,01 \$	24,12 \$

La durée prévue est estimée selon la moyenne de la période d'acquisition et de la durée contractuelle des options sur actions. La volatilité attendue est établie d'après l'observation hebdomadaire du 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 prévu par la loi était de 27,0 % pour la période de 13 semaines close le 29 avril 2018 (26,9 % pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2017). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 27,5 % pour la période de 13 semaines close le 29 avril 2018 (27,2 % pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2017).

10 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 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 :

	<u>29 avril 2018</u>	<u>30 avril 2017</u>
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	101 575 \$	94 690 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	109 303	114 370
Nombre présumé d'options sur actions exercées (en milliers)	1 498	1 312
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers)	110 801	115 682
Résultat net dilué par action ordinaire	0,92 \$	0,82 \$

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

11 Contrats de location et engagements

Engagements

Au 29 avril 2018, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à environ 1 052 280 \$ (1 047 946 \$ au 30 avril 2017). Les contrats de location s'échelonnent, selon les options de reconduction, sur diverses périodes jusqu'en 2039.

Contrats de location simple

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

	29 avril 2018	30 avril 2017
	\$	\$
Loyers de base	47 581	44 253
Loyers conditionnels	726	1 179
	<u>48 307</u>	<u>45 432</u>

Obligations au titre d'un contrat de location-financement

Au 29 avril 2018, les obligations de la Société au titre d'un contrat de location-financement s'établissaient à 4 270 \$ (s. o. au 30 avril 2017). Au cours de la période, la Société a comptabilisé une charge d'intérêts de 32 \$ (s. o. au 30 avril 2017) liée au contrat de location-financement.

12 Transactions entre parties liées

Location

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle de la famille Rossy ont totalisé 5 487 \$ pour la période de 13 semaines close le 29 avril 2018 (5 754 \$ au 30 avril 2017). Les frais de location comprennent les charges liées au centre de distribution engagées jusqu'au 21 février 2018, date à laquelle la Société en a fait l'acquisition.

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

Biens immobiliers

Le 21 février 2018, la Société a acquis son centre de distribution existant, qu'elle louait auparavant auprès d'une entité contrôlée par la famille Rossy, pour une contrepartie totale de 39 000 \$, dont une tranche de 16 848 \$ a été comptabilisée au titre du terrain et une tranche de 22 152 \$, au titre du bâtiment. Cette acquisition a constitué une transaction avec une partie liée réalisée à la juste valeur, soit le montant de la contrepartie établie selon les conditions du marché, à partir d'une évaluation indépendante. La Société a commencé à engager des coûts pour l'agrandissement du centre de distribution, mais ceux-ci étaient négligeables au 29 avril 2018.

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

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

	29 avril 2018	30 avril 2017
	\$	\$
Coût des produits vendus		
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	394 483	365 205
Frais d'occupation	76 934	74 418
Total du coût des produits vendus	<u>471 417</u>	<u>439 623</u>
Dotation aux amortissements		
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	15 531	13 813
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	3 205	2 732
Total de la dotation aux amortissements	<u>18 736</u>	<u>16 545</u>
Avantages du personnel	85 288	78 624
Coûts de financement	11 326	9 242

14 Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

Le tableau qui suit présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-après :

	29 avril 2018	30 avril 2017
	\$	\$
Créances	(667)	2 373
Charges payées d'avance	(415)	(2 437)
Impôt sur le résultat payé d'avance	(5 897)	(2 489)
Stocks	(22 520)	(2 644)
Dettes d'exploitation et charges à payer	(49 086)	(22 128)
Impôt sur le résultat à payer	<u>(39 491)</u>	<u>(16 597)</u>
	<u>(118 076)</u>	<u>(43 922)</u>
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	79 391	51 127
Intérêts payés en trésorerie	2 080	1 797

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

Dollarama inc.

Notes annexes

29 avril 2018

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

15 Événements postérieurs à la date de clôture

Dividende en trésorerie trimestriel

Le 7 juin 2018, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé un dividende en trésorerie trimestriel à l'intention de ses porteurs d'actions ordinaires de 0,12 \$ par action ordinaire. Le dividende en trésorerie trimestriel de la Société sera versé le 1^{er} août 2018 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 6 juillet 2018. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

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

Le 7 juin 2018, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé le renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités et qu'elle avait obtenu l'approbation de la TSX pour racheter, aux fins d'annulation, au plus 5 462 117 actions ordinaires, soit 5,0 % des 109 242 359 actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 6 juin 2018. Les rachats pourront être effectués du 20 juin 2018 au 19 juin 2019 inclusivement.