



Pour diffusion immédiate

DOLLARAMA ANNONCE SES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE

MONTREAL (Québec), le 7 décembre 2016 – Dollarama inc. (TSX : DOL) (« Dollarama » ou la « Société ») fait état aujourd'hui de hausses de ses ventes et de son résultat net pour le troisième trimestre clos le 30 octobre 2016. Le résultat net dilué par action a augmenté de 17,9 % pour s'établir à 0,92 \$.

Faits saillants de nature financière et opérationnelle

Tous les chiffres correspondants présentés ci-après portent sur le troisième trimestre clos le 30 octobre 2016, en comparaison du troisième trimestre clos le 1^{er} novembre 2015. L'information financière présentée dans le présent communiqué de presse a été préparée conformément aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada, tels qu'ils sont établis à la Partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, laquelle inclut les Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Dans le présent communiqué de presse, le BAIIA, la marge du BAIIA, le total de la dette et la dette nette, appelés « mesures hors PCGR », sont utilisés pour favoriser la compréhension des résultats financiers de la Société. Une description complète de l'emploi que fait la Société des mesures hors PCGR est fournie à la note 1 afférente à la rubrique « Principales informations financières consolidées » du présent communiqué de presse.

Dans le présent communiqué de presse, « exercice 2016 » désigne l'exercice de la Société clos le 31 janvier 2016, « exercice 2017 » désigne l'exercice de la Société qui sera clos le 29 janvier 2017 et « exercice 2018 » désigne l'exercice de la Société qui sera clos le 28 janvier 2018.

Comparativement au troisième trimestre de l'exercice 2016 :

- les ventes ont augmenté de 11,2 % pour s'établir à 738,7 M\$;
- les ventes des magasins comparables²⁾ ont progressé de 5,1 %, en sus d'une croissance de 6,4 % à l'exercice précédent;
- la marge brute³⁾ s'est établie à 39,5 % des ventes, comparativement à 40,0 % des ventes;
- le BAIIA¹⁾ s'est accru de 12,7 % pour s'établir à 174,5 M\$, soit 23,6 % des ventes, comparativement à 23,3 % des ventes;
- le résultat d'exploitation a augmenté de 12,1 % et s'est chiffré à 159,8 M\$, soit 21,6 % des ventes, comparativement à 21,5 % des ventes;
- le résultat net dilué par action ordinaire a augmenté de 17,9 %, passant de 0,78 \$ à 0,92 \$.

En outre, au troisième trimestre de l'exercice 2017, la Société a ouvert un nombre net de 18 nouveaux magasins, contre un nombre net de 16 nouveaux magasins au cours de la période correspondante de l'exercice précédent.

« Nous sommes très satisfaits de notre performance au troisième trimestre, et nous continuons d'exécuter notre stratégie de croissance et de respecter nos priorités en matière d'exploitation. Nous sommes toujours aussi engagés à offrir à nos clients un merchandising attrayant et une meilleure offre de produits, laquelle comprend maintenant une sélection d'articles à 3,50 \$ et à 4,00 \$. En ce qui concerne la croissance du réseau, nous sommes sur la bonne voie pour ouvrir un nombre net de 60 à 70 nouveaux magasins, comme prévu, d'ici la fin de l'exercice », a déclaré Neil Rossy, président et chef de la direction de Dollarama.

Dollarama inc.

Nouvel entrepôt à Montréal

La Société est ravie d'annoncer que la construction de son nouvel entrepôt d'une superficie de 500 000 pieds carrés est presque achevée – selon l'échéancier et en deçà du budget prévu – le rayonnage à palettes, les luminaires et d'autre matériel étant en cours d'installation. L'entrepôt devrait être prêt à être utilisé avant la fin de l'exercice. La construction a commencé en mars 2016 et un budget de 60 M\$ avait été prévu pour le terrain et l'immeuble (à l'exclusion du rayonnage à palettes, des luminaires et d'autre matériel).

Situé dans l'arrondissement de Lachine à Montréal, au Québec, le nouvel entrepôt se trouve à proximité des installations d'entreposage et de distribution centralisées existantes de Dollarama. Tel qu'il a déjà été annoncé, cet entrepôt augmentera la capacité d'entreposage totale de Dollarama d'environ 40 % en pieds carrés, ce qui répondra aux besoins en capacité de la Société alors que celle-ci continue d'étendre son réseau de magasins.

Résultats financiers

Les ventes du troisième trimestre de l'exercice 2017 ont augmenté de 11,2 % pour s'établir à 738,7 M\$, par rapport à 664,5 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Cette augmentation s'explique par les facteurs suivants : i) la croissance interne des ventes qui s'est poursuivie par suite de la progression de 5,1 % des ventes des magasins comparables, en sus de la progression de 6,4 % des ventes des magasins comparables au troisième trimestre de l'exercice 2016 et ii) l'augmentation du nombre de magasins au cours des 12 derniers mois, qui est passé de 1 005 magasins le 1er novembre 2015 à 1 069 magasins le 30 octobre 2016.

La progression des ventes des magasins comparables pour le troisième trimestre de l'exercice 2017 s'explique par une augmentation de 5,8 % du montant moyen des transactions et par une baisse de 0,6 % du nombre de transactions. Une large part de la diminution du nombre de transactions est attribuable au fait que l'Halloween avait lieu le premier jour du quatrième trimestre de l'exercice 2017.

La marge brute s'est établie à 39,5 % des ventes pour le troisième trimestre de l'exercice 2017, contre 40,0 % au trimestre correspondant de l'exercice précédent.

Les frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins (les « frais généraux ») pour le troisième trimestre de l'exercice 2017 se sont élevés à 117,0 M\$, une augmentation de 5,3 % par rapport à 111,1 M\$ pour le troisième trimestre de l'exercice 2016. Cette hausse résulte principalement de la croissance soutenue du nombre total de magasins. Les frais généraux pour le troisième trimestre de l'exercice 2017 ont représenté 15,8 % des ventes, comparativement à 16,7 % des ventes pour le troisième trimestre de l'exercice 2016. La diminution de 0,9 % des frais généraux exprimés en pourcentage des ventes découle essentiellement des améliorations de la productivité du personnel des magasins, des mesures de réduction des coûts au niveau des magasins et de l'effet d'échelle positif de la solide progression des ventes des magasins comparables.

Les coûts de financement ont augmenté de 3,1 M\$, passant de 5,4 M\$ pour le troisième trimestre de l'exercice 2016 à 8,5 M\$ pour le troisième trimestre de l'exercice 2017. Cette augmentation s'explique principalement par le montant plus élevé des emprunts sur la dette à long terme.

Pour le troisième trimestre de l'exercice 2017, le résultat net a augmenté pour atteindre 110,1 M\$, soit 0,92 \$ par action ordinaire après dilution, contre 100,1 M\$, soit 0,78 \$ par action ordinaire après dilution, pour le troisième trimestre de l'exercice 2016. Cette augmentation du résultat net est essentiellement attribuable à la hausse de 11,2 % des ventes et à la baisse des frais généraux exprimés en pourcentage des ventes. Le rachat d'actions dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités a eu une incidence positive sur le résultat par action.

Dividende

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

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 8 juin 2016, la Société a annoncé que le conseil d'administration avait approuvé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités et qu'elle avait obtenu l'approbation de la Bourse de Toronto en vue du rachat aux fins d'annulation d'au plus 5 975 854 actions ordinaires, soit 5,0 % des actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 7 juin 2016, durant la période de 12 mois allant du 17 juin 2016 au 16 juin 2017 (l'« offre de rachat de 2016-2017 »).

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2017, un total de 1 571 500 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2016-2017, au prix moyen pondéré de 100,41 \$ l'action ordinaire, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 157,8 M\$.

Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2017, 5 140 646 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2016-2017 et de l'offre de rachat qui était en vigueur avant celle-ci, au prix moyen pondéré de 93,63 \$ l'action ordinaire, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 481,3 M\$.

Perspectives

Le tableau qui suit présente une mise à jour des prévisions de la Société quant à certaines mesures financières pour l'exercice 2017 ainsi que des prévisions initiales pour l'exercice 2018.

| <i>(en pourcentage des ventes sauf pour le nombre net de nouveaux magasins, qui est en unités, et les dépenses d'investissement, qui sont en millions de dollars)</i> | Exercice 2017 | | Exercice 2018 |
|---|---|------------------------------------|--------------------------------|
| | Fourchettes prévisionnelles de septembre 2016 | Fourchettes prévisionnelles revues | |
| Nombre net de nouveaux magasins | 60 à 70 | 60 à 70 | 60 à 70 |
| Marge brute | 37,0 % à 38,0 % | 38,0 % à 39,0 % ⁱ⁾ | 37,0 % à 38,0 % |
| Frais généraux en pourcentage des ventes | 15,5 % à 16,0 % | 15,5 % à 16,0 % | 15,0 % à 15,5 % ⁱⁱ⁾ |
| Marge du BAIIA | 21,0 % à 22,5 % | 22,0 % à 23,5 % ⁱⁱⁱ⁾ | 21,5 % à 23,0 % |
| Dépenses d'investissement ^{iv)} | 160,0 \$ à 170,0 \$ | 160,0 \$ à 170,0 \$ | 90,0 \$ à 100,0 \$ |

ⁱ⁾ La marge brute a été revue à la hausse pour l'exercice 2017 pour tenir compte de l'effet d'échelle des ventes qui ont été meilleures que prévu aux trois premiers trimestres de l'exercice, ainsi que de l'amélioration continue du prix des marchandises achetées en Chine, où les conditions économiques demeurent incertaines. Aucun changement important n'est actuellement prévu pour l'exercice 2018.

ⁱⁱ⁾ Les frais généraux en pourcentage des ventes devraient s'améliorer au cours de l'exercice 2018 en raison des mesures d'amélioration de la productivité du personnel des magasins et du contrôle plus rigoureux des charges d'exploitation.

ⁱⁱⁱ⁾ La marge du BAIIA a été revue à la hausse pour l'exercice 2017. Cette révision est une conséquence directe de l'augmentation de la marge brute prévue. La marge du BAIIA est une mesure hors PCGR. Se reporter à la rubrique « Principales informations financières consolidées » du présent communiqué de presse pour consulter un rapprochement des mesures hors PCGR utilisées et présentées par la Société avec les mesures conformes aux PCGR les plus directement comparables.

^{iv)} Tient compte des ajouts d'immobilisations corporelles et de logiciels.

Dollarama inc.

Les fourchettes prévisionnelles ci-dessus se fondent sur plusieurs hypothèses, notamment les suivantes :

- le nombre d'offres de location signées et les ouvertures prévues de nouveaux magasins pour les 18 prochains mois;
- une progression de 4,5 % à 5,5 % des ventes des magasins comparables pour l'exercice 2017 (amélioration fondée sur la progression des ventes des magasins comparables enregistrée pour les neuf premiers mois de l'exercice 2017) et de 4,0 % à 5,0 % pour l'exercice 2018;
- un accueil favorable des clients pour notre sélection d'articles, notre proposition de valeur et notre merchandising;
- la gestion active de nos marges sur les produits, notamment en renouvelant de 25 % à 30 % de ceux-ci chaque année;
- l'absence d'augmentations importantes des frais d'occupation, des salaires et des frais de transport;
- la conclusion de contrats de change à terme en vue de couvrir la majeure partie des achats de marchandises prévus en dollars américains contre les fluctuations du dollar canadien par rapport au dollar américain;
- la mise en œuvre continue de mesures visant la productivité en magasin, notamment l'utilisation efficace des fonctionnalités avancées de planification des horaires et la concrétisation d'économies de coûts et d'avantages visant la maîtrise des dépenses d'exploitation;
- le suivi continu des coûts;
- le budget de dépenses d'investissement de l'exercice 2017 pour l'ouverture de nouveaux magasins, le nouvel entrepôt à Montréal, les dépenses d'entretien et les dépenses d'investissement évolutives (ces dernières portant surtout sur les projets liés aux technologies de l'information);
- le budget de dépenses d'investissement pour l'exercice 2018 pour les ouvertures de nouveaux magasins, les dépenses d'entretien et les dépenses d'investissement évolutives (ces dernières portant surtout sur les projets liés aux technologies de l'information);
- la bonne exécution de notre stratégie commerciale;
- l'absence de retournement important de la conjoncture économique ou de changements significatifs dans l'univers concurrentiel du secteur de la vente au détail;
- l'absence de conditions climatiques anormalement difficiles, en particulier durant les périodes de grand achalandage en raison de fêtes ou de célébrations importantes.

Plusieurs facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, le degré d'activité, les réalisations ou le rendement réels, ou les événements ou faits futurs, diffèrent de manière significative de ceux exprimés de façon implicite ou explicite dans les énoncés prospectifs, notamment, sans s'y limiter, les facteurs suivants : augmentations futures des charges d'exploitation et du coût des marchandises, incapacité de maintenir une gamme de produits et de nous réapprovisionner en marchandises, augmentation des coûts ou interruption du flux de marchandises importées, incapacité de maintenir notre image de marque et notre réputation, perturbation dans le réseau de distribution, freintes de stocks, caractère saisonnier, acceptation par le marché des marques maison, fluctuations du taux de change, concurrence dans le secteur de la vente au détail, conjoncture générale de l'économie, incapacité d'attirer et de conserver des employés compétents, interruption des systèmes de technologies de l'information, impossibilité de réaliser la stratégie de croissance avec succès, conditions météorologiques défavorables, réclamations en responsabilité du fait des produits et rappels de produits, litiges et conformité sur le plan réglementaire.

Dollarama inc.

Les présentes prévisions, y compris les diverses hypothèses sous-jacentes, sont de nature prospective et doivent être lues conjointement avec la mise en garde sur les énoncés prospectifs.

Énoncés prospectifs

Certains énoncés dans le présent communiqué de presse portent sur nos intentions, nos attentes et nos projets actuels et futurs, nos résultats, notre degré d'activité, notre rendement, nos objectifs, nos réalisations ou tout autre événement ou fait nouveau à venir et constituent des énoncés prospectifs. Les termes « pouvoir », « s'attendre à », « planifier », « prévoir », « tendances », « indications », « anticiper », « croire », « estimer », « probables », « éventuels » ou « potentiels », ou des variantes de ces termes ou autres formulations semblables, visent à signaler des énoncés prospectifs.

Les énoncés prospectifs sont fondés sur les plus récentes informations à notre disposition ainsi que sur des estimations et hypothèses qui concernent, entre autres choses, la conjoncture économique et le cadre concurrentiel du secteur de la vente au détail au Canada. Ces estimations et hypothèses ont été formulées à la lumière de notre expérience et de notre perception des tendances historiques, de la conjoncture actuelle et de l'évolution prévue dans l'avenir, ainsi que d'autres facteurs que nous croyons pertinents et raisonnables dans les circonstances, mais rien ne garantit que ces estimations et hypothèses s'avéreront exactes. Plusieurs facteurs pourraient faire en sorte que nos résultats, notre degré d'activité, nos réalisations ou notre rendement réels, ou les événements ou faits futurs, diffèrent de manière significative de ceux exprimés de façon implicite ou explicite dans les énoncés prospectifs, notamment, sans s'y limiter, les facteurs décrits à la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion de la Société pour l'exercice 2016 (disponible sur SEDAR à www.sedar.com).

Ces éléments ne sont pas censés représenter une liste exhaustive des facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur nous; toutefois, ils devraient être étudiés attentivement. Les énoncés prospectifs ont pour but de fournir au lecteur une description des attentes de la direction au sujet de la performance financière de la Société et ils peuvent ne pas être pertinents à d'autres fins; le lecteur ne devrait pas se fier indûment aux énoncés prospectifs figurant aux présentes. En outre, sauf indication contraire, les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse visent à décrire nos attentes en date du 7 décembre 2016, et nous n'avons pas l'intention et déclinons toute obligation d'actualiser ou de réviser ces énoncés prospectifs à la lumière de nouveaux éléments d'information ou d'événements futurs ou pour quelque autre motif, sauf si nous y sommes tenus en vertu de la loi. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse doivent être lus à la lumière de la présente mise en garde.

Dollarama inc.

À propos de Dollarama

Dollarama est un exploitant de magasins à un dollar du Canada proposant un vaste éventail de produits de consommation courante, de marchandises générales et d'articles saisonniers. Nos 1 069 magasins au pays offrent à notre clientèle une gamme d'articles à prix attrayants dans des magasins bien situés, que ce soit dans des régions métropolitaines, dans des villes de taille moyenne ou dans des petites villes. Nos produits de qualité sont vendus soit individuellement, soit en lots, à des prix fixes d'au plus 4,00 \$.

Pour de plus amples renseignements :

Investisseurs

Michael Ross, FCPA, FCA
Chef de la direction financière
514 737-1006, poste 1237
michael.ross@dollarama.com

Médias

Lyla Radmanovich
514 845-8763
media@rppelican.ca

www.dollarama.com

Principales informations financières consolidées

| (en milliers de dollars et d'actions, sauf les montants par action) | Périodes de 13 semaines closes | | Périodes de 39 semaines closes | |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| | 30 octobre 2016 | 1 ^{er} novembre 2015 | 30 octobre 2016 | 1 ^{er} novembre 2015 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Données sur le résultat | | | | |
| Ventes | 738 708 | 664 491 | 2 108 688 | 1 883 851 |
| Coût des produits vendus | 447 239 | 398 537 | 1 300 779 | 1 163 525 |
| Profit brut | 291 469 | 265 954 | 807 909 | 720 326 |
| Frais généraux | 116 972 | 111 148 | 330 860 | 312 741 |
| Dotation aux amortissements | 14 666 | 12 214 | 42 199 | 35 140 |
| Résultat d'exploitation | 159 831 | 142 592 | 434 850 | 372 445 |
| Coûts de financement | 8 517 | 5 361 | 22 440 | 15 352 |
| Résultat avant impôt | 151 314 | 137 231 | 412 410 | 357 093 |
| Impôt sur le résultat | 41 256 | 37 155 | 112 848 | 96 767 |
| Résultat net | 110 058 | 100 076 | 299 562 | 260 326 |
| Résultat net de base par action ordinaire | 0,93 \$ | 0,79 \$ | 2,50 \$ | 2,03 \$ |
| Résultat net dilué par action ordinaire | 0,92 \$ | 0,78 \$ | 2,47 \$ | 2,01 \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période : | | | | |
| De base | 118 181 | 127 205 | 119 864 | 128 403 |
| Dilué | 119 496 | 128 469 | 121 101 | 129 530 |
| Autres données | | | | |
| Croissance des ventes d'un exercice à l'autre | 11,2 % | 13,0 % | 11,9 % | 13,4 % |
| Croissance des ventes des magasins comparables ²⁾ | 5,1 % | 6,4 % | 5,7 % | 7,1 % |
| Marge brute ³⁾ | 39,5 % | 40,0 % | 38,3 % | 38,2 % |
| Frais généraux en pourcentage des ventes ³⁾ | 15,8 % | 16,7 % | 15,7 % | 16,6 % |
| BAIIA ¹⁾ | 174 497 | 154 806 | 477 049 | 407 585 |
| Marge d'exploitation ³⁾ | 21,6 % | 21,5 % | 20,6 % | 19,8 % |
| Dépenses d'investissement | 42 708 | 21 357 | 128 764 | 63 096 |
| Nombre de magasins ⁴⁾ | 1 069 | 1 005 | 1 069 | 1 005 |
| Superficie moyenne des magasins (en pieds carrés bruts) ⁴⁾ | 9 990 | 9 937 | 9 990 | 9 937 |
| Dividendes déclarés par action ordinaire | 0,10 \$ | 0,09 \$ | 0,30 \$ | 0,27 \$ |

| (en milliers de dollars) | Au | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 30 octobre 2016 | 31 janvier 2016 |
| | \$ | \$ |
| Données tirées de l'état de la situation financière | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 70 105 | 59 178 |
| Stocks de marchandises | 475 047 | 470 195 |
| Immobilisations corporelles | 416 933 | 332 225 |
| Total de l'actif | 1 863 475 | 1 813 874 |
| Total des passifs non courants | 1 184 642 | 1 119 996 |
| Total de la dette ¹⁾ | 1 279 838 | 928 376 |
| Dette nette ¹⁾ | 1 209 733 | 869 198 |

¹⁾ Dans le présent communiqué de presse, le BAIIA, la marge du BAIIA, le total de la dette et la dette nette sont considérés comme des « mesures hors PCGR ». Les mesures hors PCGR ne sont pas des mesures généralement reconnues selon les PCGR et n'ont pas de sens normalisé aux termes des PCGR. Le BAIIA, la marge du BAIIA, le total de la dette et la dette nette font l'objet d'un rapprochement ci-après. Les mesures hors PCGR que calcule la Société pourraient ne pas être comparables à celles utilisées par d'autres émetteurs et devraient être considérées comme un complément aux mesures comparables calculées selon les PCGR et non pas comme pouvant les remplacer ni comme y étant supérieures.

Nous avons inclus des mesures hors PCGR afin de fournir aux investisseurs des mesures complémentaires de notre performance financière et opérationnelle. Nous estimons que les mesures hors PCGR sont des mesures complémentaires importantes, car elles éliminent les éléments qui ont une incidence moindre sur celles-ci, mettant ainsi en évidence des tendances dans nos activités de base que les mesures conformes aux PCGR, à elles seules, ne permettraient pas nécessairement de faire ressortir. Nous croyons également que les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et d'autres parties intéressées ont aussi fréquemment recours aux mesures hors PCGR pour évaluer les émetteurs, qui sont nombreux à utiliser ces mesures aux fins de la présentation de leurs résultats. Notre direction fait par ailleurs appel aux mesures hors PCGR pour faciliter la comparaison de la performance financière et opérationnelle d'une période à l'autre, pour établir les budgets annuels et pour évaluer notre capacité à assumer le service de la dette, les dépenses d'investissement et les besoins en fonds de roulement dans l'avenir.

Dollarama inc.

| (en milliers de dollars) | Périodes de 13 semaines closes | | Périodes de 39 semaines closes | |
|--|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | 30 octobre 2016 | 1 ^{er} novembre 2015 | 30 octobre 2016 | 1 ^{er} novembre 2015 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Le tableau suivant présente un rapprochement du résultat d'exploitation et du BAIIA : | | | | |
| Résultat d'exploitation | 159 831 | 142 592 | 434 850 | 372 445 |
| Ajouter la dotation aux amortissements | 14 666 | 12 214 | 42 199 | 35 140 |
| BAIIA | 174 497 | 154 806 | 477 049 | 407 585 |
| Marge du BAIIA ³⁾ | 23,6 % | 23,3 % | 22,6 % | 21,6 % |

| (en milliers de dollars) | Au | |
|---|------------------|-----------------|
| | 30 octobre 2016 | 31 janvier 2016 |
| | \$ | \$ |
| Le tableau suivant présente un rapprochement de la dette à long terme et du total de la dette : | | |
| Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 2,337 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 22 juillet 2021 | 525 000 | - |
| Billets non garantis de premier rang portant intérêt au taux annuel fixe de 3,095 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 5 novembre 2018 | 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, échéant le 16 mai 2017 | 274 834 | 274 834 |
| Facilité de crédit renouvelable non garantie échéant le 14 décembre 2021 | 70 000 | 250 000 |
| Intérêt à payer sur tous les billets non garantis de premier rang | 10 004 | 3 542 |
| Total de la dette | 1 279 838 | 928 376 |

Le tableau suivant présente un rapprochement du total de la dette et de la dette nette :

| | | |
|---|------------------|----------------|
| Total de la dette | 1 279 838 | 928 376 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | (70 105) | (59 178) |
| Dette nette | 1 209 733 | 869 198 |

²⁾ La croissance des ventes des magasins comparables constitue une mesure de l'augmentation ou de la diminution, selon le cas, en pourcentage des ventes des magasins ouverts depuis au moins 13 mois d'exercice complets, y compris les magasins délocalisés et agrandis, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.

³⁾ La marge brute correspond au profit brut divisé par les ventes. Les frais généraux en pourcentage des ventes correspondent aux frais généraux divisés par les ventes. La marge d'exploitation correspond au résultat d'exploitation divisé par les ventes. La marge du BAIIA correspond au BAIIA divisé par les ventes.

⁴⁾ À la clôture de la période.

Dollarama inc.

États financiers consolidés
intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines
closes le 30 octobre 2016 et le 1^{er} novembre 2015**

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

Dollarama inc.

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

| | Note | Au 30 octobre 2016 \$ | AU 31 janvier 2016 \$ |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Actif | | | |
| Actif courant | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 70 105 | 59 178 |
| Créances | | 12 994 | 11 118 |
| Acomptes et charges payées d'avance | | 5 257 | 8 900 |
| Stocks de marchandises | | 475 047 | 470 195 |
| Instruments financiers dérivés | 7 | 17 401 | 67 542 |
| | | <u>580 804</u> | <u>616 933</u> |
| Actif non courant | | | |
| Immobilisations corporelles | 6 | 416 933 | 332 225 |
| Immobilisations incorporelles | | 137 956 | 136 934 |
| Goodwill | | 727 782 | 727 782 |
| | | <u>1 282 671</u> | <u>1 196 941</u> |
| Total de l'actif | | <u>1 863 475</u> | <u>1 813 874</u> |
| Passif et capitaux propres | | | |
| Passif courant | | | |
| Dettes d'exploitation et charges à payer | | 171 588 | 166 171 |
| Dividendes à verser | | 11 813 | 11 087 |
| Impôt sur le résultat à payer | | 3 279 | 45 638 |
| Instruments financiers dérivés | 7 | 6 961 | - |
| Obligations au titre du contrat de location-financement | | - | 588 |
| Partie courante de la dette à long terme | 8 | 284 838 | 3 542 |
| | | <u>478 479</u> | <u>227 026</u> |
| Passif non courant | | | |
| Dette à long terme | 8 | 989 806 | 920 772 |
| Loyer et incitatifs à la location différés | | 77 818 | 71 632 |
| Impôt sur le résultat différé | | 117 018 | 127 592 |
| | | <u>1 184 642</u> | <u>1 119 996</u> |
| Total du passif | | <u>1 663 121</u> | <u>1 347 022</u> |
| Engagements | 12 | | |
| Capitaux propres | | | |
| Capital-actions | | 428 196 | 439 296 |
| Surplus d'apport | | 22 624 | 20 136 |
| Déficit | | (261 508) | (62 375) |
| Cumul des autres éléments du résultat global | | 11 042 | 69 795 |
| | | <u>200 354</u> | <u>466 852</u> |
| Total des capitaux propres | | <u>200 354</u> | <u>466 852</u> |
| Total du passif et des capitaux propres | | <u>1 863 475</u> | <u>1 813 874</u> |

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

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres

Pour les périodes de 39 semaines closes

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

| | Note | Nombre d'actions ordinaires | Capital- actions \$ | Surplus d'apport \$ | Résultats non distribués (déficit) \$ | Cumul des autres éléments du résultat global \$ | Total \$ |
|---|------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|---|---|-------------|
| Solde au 1^{er} février 2015 | | 129 790 354 | 462 734 | 15 338 | 196 112 | 66 296 | 740 480 |
| Résultat net de la période | | - | - | - | 260 326 | - | 260 326 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | | |
| Perte latente sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'impôt de 5 282 \$ | | | | | | | |
| | | - | - | - | - | (14 513) | (14 513) |
| Dividendes déclarés | | - | - | - | (34 636) | - | (34 636) |
| Rachat et annulation d'actions | 9 | (4 186 549) | (14 871) | - | (320 283) | - | (335 154) |
| Rémunération fondée sur des actions | 9 | - | - | 4 629 | - | - | 4 629 |
| Émission d'actions ordinaires | | 163 296 | 2 702 | - | - | - | 2 702 |
| Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions | | - | 1 310 | (1 310) | - | - | - |
| Solde au 1^{er} novembre 2015 | | 125 767 101 | 451 875 | 18 657 | 101 519 | 51 783 | 623 834 |
| Solde au 31 janvier 2016 | | 122 225 104 | 439 296 | 20 136 | (62 375) | 69 795 | 466 852 |
| Résultat net de la période | | - | - | - | 299 562 | - | 299 562 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | | |
| Perte latente sur instruments financiers dérivés, déduction faite des ajustements de reclassement et d'impôt de 21 318 \$ | | | | | | | |
| | | - | - | - | - | (58 753) | (58 753) |
| Dividendes déclarés | | - | - | - | (35 850) | - | (35 850) |
| Rachat et annulation d'actions | 9 | (5 140 646) | (18 476) | - | (462 845) | - | (481 321) |
| Rémunération fondée sur des actions | 9 | - | - | 5 175 | - | - | 5 175 |
| Émission d'actions ordinaires | | 240 544 | 4 689 | - | - | - | 4 689 |
| Reclassement lié à l'exercice d'options sur actions | | - | 2 687 | (2 687) | - | - | - |
| Solde au 30 octobre 2016 | | 117 325 002 | 428 196 | 22 624 | (261 508) | 11 042 | 200 354 |

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

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes

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

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

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

Dollarama inc.

Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

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

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

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

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

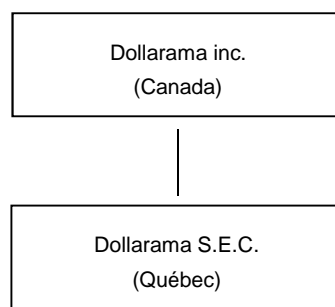
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

1 Information générale

Dollarama inc. (la « Société ») a été constituée le 20 octobre 2004 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La Société exploite au Canada des magasins à un dollar qui vendent la totalité de leurs articles à 4,00 \$ ou moins. Au 30 octobre 2016, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes. Le siège social de la Société, son centre de distribution et ses entrepôts sont situés dans la région de Montréal. La Société est inscrite à la Bourse de Toronto (« TSX ») sous le symbole « DOL » et est incorporée et domiciliée au Canada.

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

Au 30 octobre 2016, les entités importantes comprises dans la structure juridique de la Société étaient les suivantes :



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

2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration en vue de leur publication le 7 décembre 2016.

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

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

3 Résumé des principales méthodes comptables

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

4 Principales normes comptables n'ayant pas encore été adoptées

- En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 *Contrats de location*, qui remplacera IAS 17 *Contrats de location*. Cette nouvelle norme s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1^{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 l'incidence de l'adoption d'IFRS 16 sur son état consolidé de la situation financière et son état consolidé du résultat net et du résultat global.
- En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9 *Instruments financiers* relative au classement et à l'évaluation, à la dépréciation et à la comptabilité de couverture. Cette norme remplace IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. IFRS 9 s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1^{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 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 15 sur son état consolidé de la situation financière et son état consolidé du résultat net et du résultat global.

5 Estimations comptables et jugements critiques

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

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

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

6 Immobilisations corporelles

| | Terrain ¹⁾ | 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 | 39 887 | 21 655 | 12 115 | 767 | 23 842 | 120 410 |
| Sorties | - | - | (36) | - | (754) | (315) | (1 105) |
| Solde au 30 octobre 2016 | 22 144 | 39 887 | 337 968 | 36 711 | 4 362 | 273 414 | 714 486 |
| Cumul des amortissements | | | | | | | |
| Solde au 31 janvier 2016 | - | - | 168 517 | 7 648 | 1 316 | 85 475 | 262 956 |
| Dotation à l'amortissement | - | - | 17 773 | 4 247 | 665 | 12 576 | 35 261 |
| Sorties | - | - | (8) | - | (438) | (218) | (664) |
| Solde au 30 octobre 2016 | - | - | 186 282 | 11 895 | 1 543 | 97 833 | 297 553 |
| Valeur comptable nette | | | | | | | |
| Solde au 30 octobre 2016 | 22 144 | 39 887 | 151 686 | 24 816 | 2 819 | 175 581 | 416 933 |
| 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 totaux de 62 000 \$ pour le terrain et la construction d'immeuble en cours comprennent le coût du rayonnage à palettes, des luminaires et d'autre matériel en cours d'installation. La construction de l'immeuble lui-même est presque achevée. Les coûts comptabilisés relativement à la construction de l'immeuble en cours ne sont pas amortis parce que l'immeuble n'est pas prêt à être utilisé (se reporter à la note 13).

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

7 Instruments financiers dérivés

Juste valeur des instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

8 Dette à long terme

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

| | 30 octobre 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 % » et, collectivement avec les billets à taux fixe à 2,337 %, les « billets à taux fixe ») | 400 000 | 400 000 |
| Billets non garantis de premier rang portant intérêt à un taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 54 points de base, payable trimestriellement, arrivant à échéance le 16 mai 2017 (les « billets à taux variable ») | 274 834 | 274 834 |
| Facilité de crédit renouvelable non garantie (la « facilité de crédit ») | 70 000 | 250 000 |
| Moins les frais d'émission de titres de créance non amortis | (5 194) | (4 062) |
| Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe | 10 004 | 3 542 |
| | <u>1 274 644</u> | <u>924 314</u> |
| Partie courante (y compris l'intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe à la fin de la période) | <u>(284 838)</u> | <u>(3 542)</u> |
| | <u>989 806</u> | <u>920 772</u> |

Billets à taux fixe

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

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

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

Billets à taux variable

Au 30 octobre 2016, la valeur comptable des billets à taux variable était de 275 152 \$ (274 786 \$ au 31 janvier 2016). Leur juste valeur à la même date a été établie à 274 796 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (273 642 \$ au 31 janvier 2016). Les billets à taux variable viennent à échéance le 16 mai 2017 et sont, par conséquent, présentés dans le passif courant à l'état consolidé intermédiaire de la situation financière au 30 octobre 2016.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

8 Dette à long terme (suite)

Facilité de crédit

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

9 Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

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

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

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

Rémunération fondée sur des actions

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

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

9 Capital-actions (suite)

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

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

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

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

| | 30 octobre 2016 | | 1 ^{er} novembre 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 | (319 800) | 38,28 | (193 948) | 26,58 |
| En cours à la fin de la période | 2 578 400 | 50,66 | 2 479 400 | 42,28 |
| Pouvant être exercées à la fin de la période | 879 200 | 36,39 | 656 200 | 33,19 |

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

9 Capital-actions (suite)

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

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

10 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée repose sur la meilleure estimation que fait la direction du taux moyen pondéré d'imposition du résultat annuel attendu pour l'exercice complet. Le taux d'imposition prescrit par la loi pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 30 octobre 2016 était de 26,9 % (26,7 % au 1^{er} novembre 2015). Les taux d'imposition effectifs de la Société pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 30 octobre 2016 étaient respectivement de 27,3 % et de 27,4 % (26,9 % et 27,1 %, respectivement, pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2015).

11 Résultat par action ordinaire

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

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

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

12 Engagements

Obligations contractuelles

Au 30 octobre 2016, les obligations contractuelles liées à des contrats de location simple s'élevaient à environ 1 041 266 \$ (969 908 \$ au 1^{er} novembre 2015). Les contrats de location s'échelonnent, selon les options de reconduction, sur diverses périodes jusqu'en 2039.

Loyers de base et loyers conditionnels

Les loyers de base et les loyers conditionnels liés aux contrats de location simple visant les magasins, les entrepôts, le centre de distribution et le siège social pris en compte à l'état consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous s'établissent comme suit :

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

13 Transactions entre parties liées

Loyers

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

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

Terrain

Un terrain situé à Montréal, au Québec, a été acquis le 5 février 2016 auprès d'une partie liée à Dollarama au coût de 22 144 \$, le même prix que celui payé par cette partie dans le cadre d'une transaction dans des conditions de concurrence normale, en vue de la construction d'un entrepôt de 500 000 pieds carrés. La construction a commencé en mars 2016. L'immeuble est pratiquement terminé et le rayonnage à palettes, les luminaires et d'autre matériel sont en cours d'installation. Le nouvel entrepôt devrait être prêt à l'utilisation avant la fin de l'exercice.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

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

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

15 Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

Le tableau qui suit présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

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

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

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2016

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

16 Événements postérieurs à la date de clôture

Dividende trimestriel en trésorerie

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

Modification de la convention de crédit

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