

## **Dollarama inc.**

États financiers consolidés intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines closes  
le 3 mai 2020 et le 5 mai 2019**

(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	3 mai 2020 \$	2 février 2020 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie		522 644	90 464
Créances		28 917	34 965
Charges payées d'avance		18 451	9 935
Impôt sur le résultat payé d'avance		-	1 767
Stocks		608 331	623 490
Instruments financiers dérivés	7	36 001	3 876
		<u>1 214 344</u>	<u>764 497</u>
<b>Actifs non courants</b>			
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	1 278 504	1 283 778
Immobilisations corporelles		670 088	644 011
Immobilisations incorporelles		153 928	152 967
Instruments financiers dérivés	7	142	-
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	133 099	143 421
		<u>4 177 887</u>	<u>3 716 456</u>
<b>Total de l'actif</b>			
<b>Passif et capitaux propres (déficit)</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer		272 863	289 254
Emprunts à court terme	8	385 471	-
Dividendes à verser		13 659	13 737
Instruments financiers dérivés	7	792	267
Impôt sur le résultat à payer		18 491	-
Partie courante de la dette à long terme	8	314 234	606 494
Partie courante des obligations locatives	6	170 470	182 732
		<u>1 175 980</u>	<u>1 092 484</u>
<b>Passifs non courants</b>			
Partie non courante de la dette à long terme	8	1 546 515	1 270 289
Partie non courante des obligations locatives	6	1 324 508	1 332 016
Impôt différé		120 550	113 863
		<u>4 167 553</u>	<u>3 808 652</u>
<b>Total du passif</b>			
<b>Capitaux propres (déficit)</b>			
Capital-actions	9	455 260	448 704
Surplus d'apport	9	29 166	29 108
Déficit		(501 690)	(574 110)
Cumul des autres éléments du résultat global		27 598	4 102
		<u>10 334</u>	<u>(92 196)</u>
<b>Total des capitaux propres (déficit)</b>			
<b>Total du passif et des capitaux propres (déficit)</b>			
		<u>4 177 887</u>	<u>3 716 456</u>

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

## Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres (du déficit)  
 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 \$
<b>Solde au 2 février 2020</b>	9	310 231 037	448 704	29 108	(574 110)	4 102	(92 196)
Résultat net		-	-	-	86 079	-	86 079
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	28 944	28 944
<b>Résultat global</b>		-	-	-	86 079	28 944	115 023
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	(5 448)	(5 448)
Dividendes déclarés		-	-	-	(13 659)	-	(13 659)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	1 180	-	-	1 180
Émission d'actions ordinaires	9	190 500	5 434	-	-	-	5 434
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	9	-	1 122	(1 122)	-	-	-
<b>Solde au 3 mai 2020</b>		<b>310 421 537</b>	<b>455 260</b>	<b>29 166</b>	<b>(501 690)</b>	<b>27 598</b>	<b>10 334</b>
<b>Solde au 3 février 2019</b>	9	314 685 277	408 179	32 450	(765 202)	7 189	(317 384)
Résultat net		-	-	-	103 512	-	103 512
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	12 006	12 006
<b>Résultat global</b>		-	-	-	103 512	12 006	115 518
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	(6 047)	(6 047)
Dividendes déclarés		-	-	-	(13 848)	-	(13 848)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	1 415	-	-	1 415
Émission d'actions ordinaires	9	55 700	1 346	-	-	-	1 346
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	9	-	280	(280)	-	-	-
<b>Solde au 5 mai 2019</b>		<b>314 740 977</b>	<b>409 805</b>	<b>33 585</b>	<b>(675 538)</b>	<b>13 148</b>	<b>(219 000)</b>

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	le 3 mai 2020 \$	le 5 mai 2019 \$
Ventes		844 798	828 036
Coût des produits vendus	13	495 747	479 145
<b>Profit brut</b>		349 051	348 891
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		137 738	122 123
Dotation aux amortissements	13	63 975	58 199
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(2 374)	-
<b>Résultat d'exploitation</b>		149 712	168 569
Coûts de financement		27 202	25 558
<b>Résultat avant impôt</b>		122 510	143 011
<b>Impôt sur le résultat</b>	10	36 431	39 499
<b>Résultat net</b>		86 079	103 512
<b>Autres éléments du résultat global</b>			
<i>Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
Reclassement de pertes sur instruments financiers dérivés ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(95)	(95)
Écarts de conversion		5 424	-
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(3 864)	-
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		31	25
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
Profits latents sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		37 328	16 523
Charge d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		(9 880)	(4 447)
<b>Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt</b>		28 944	12 006
<b>Résultat global</b>		115 023	115 518
<b>Résultat par action ordinaire</b>			
Résultat net de base par action ordinaire	11	0,28 \$	0,33 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	11	0,28 \$	0,33 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation</b> <i>(en milliers)</i>	11	310 281	314 701
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution</b> <i>(en milliers)</i>	11	312 074	317 863

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	le 3 mai 2020 \$	le 5 mai 2019 \$
<b>Activités d'exploitation</b>			
Résultat net		86 079	103 512
Ajustements de rapprochement du résultat net et des entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation :			
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles, des actifs au titre de droits d'utilisation et des immobilisations incorporelles	13	63 975	58 199
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		650	547
Comptabilisation de profits et de pertes sur la fixation du taux des obligations et sur les contrats à terme sur obligations	7	(95)	(95)
Rémunération fondée sur des actions	9	1 180	1 415
Coûts de financement de la dette à long terme		6 106	8 971
Coûts de financement des emprunts à court terme		456	-
Impôt différé		(1 201)	5 580
Profit sur la sortie d'actifs		(1 064)	(504)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(2 374)	-
		153 712	177 625
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	30 820	(83 311)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		184 532	94 314
<b>Activités d'investissement</b>			
Entrées d'immobilisations corporelles		(42 921)	(26 523)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(5 077)	(4 157)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		106	351
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		(47 892)	(30 329)
<b>Activités de financement</b>			
Produit net des emprunts à court terme	8	383 191	-
Produit (remboursement) net sur les facilités de crédit	8	277 500	(20 000)
Remboursement des billets à taux variable de série 2	8	(300 000)	-
Paiement des frais d'émission de titres de créance		(290)	-
Composante capital des obligations locatives	6	(56 558)	(27 754)
Émission d'actions ordinaires		5 434	1 346
Dividendes versés		(13 737)	(12 650)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		295 540	(59 058)
<b>Variation de la trésorerie</b>		432 180	4 927
<b>Trésorerie au début de la période</b>		90 464	50 371
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>		522 644	55 298

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

## Dollarama inc.

Notes annexes

**3 mai 2020**

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

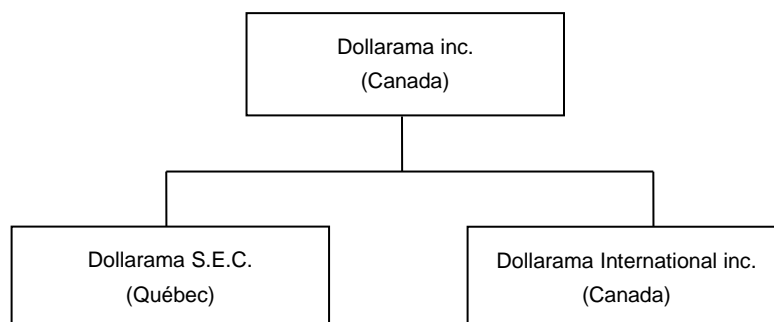
---

### 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 propose un vaste éventail de marchandises générales, de produits de consommation courante et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 4,00 \$, en magasin et en ligne au Canada. Au 3 mai 2020, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes.

L'adresse du siège social est le 5805, avenue Royalmount, Montréal (Québec) H4P 0A1. Les activités d'entreposage et de distribution de la Société sont également situées dans la région de Montréal. La Société est inscrite à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « DOL ».

Au 3 mai 2020, les entités importantes comprises dans la structure juridique de la Société étaient les suivantes :



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

Dollarama International inc. (« Dollarama International ») exerce des activités de vente au détail en Amérique latine par l'intermédiaire de sa participation de 50,1 % dans Dollarcity, un détaillant à bas prix dont le siège social est situé au Panama. Dollarcity offre un vaste éventail de marchandises générales, de produits de consommation courante et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 3,00 \$ US (ou l'équivalent en monnaie locale) dans ses magasins situés au Salvador, au Guatemala et en Colombie. Dollarama International vend des produits et fournit des services à Dollarcity. Pour les périodes de 13 semaines closes le 3 mai 2020 et le 5 mai 2019, les ventes de Dollarama International à Dollarcity représentaient environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société.

## **2 Mode de présentation**

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société en vue de leur publication le 10 juin 2020.

La Société établit ses états financiers consolidés intermédiaires résumés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (« PCGR »), comme ils sont énoncés dans 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 »). 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 2 février 2020 (l'« exercice 2020 »), qui ont été établis conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'IASB. De l'avis de la direction, 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.

### **Caractère saisonnier des activités commerciales**

En général, le chiffre d'affaires de la Société augmente avant les fêtes importantes, la plus grande proportion des ventes étant réalisée en décembre, mais il ne subit autrement que de légères variations saisonnières. Cependant, des événements indépendants de la volonté de la Société, par exemple des conditions météorologiques inhabituellement défavorables ou l'éclosion d'une épidémie ou d'une pandémie (comme la pandémie de COVID-19), qui perturberaient ses activités commerciales pourraient avoir des conséquences défavorables significatives sur les activités et les résultats financiers de la Société. En conséquence, les résultats de la période de 13 semaines close le 3 mai 2020 ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats des prochains trimestres ou de l'exercice complet.

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

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 2020, sauf pour ce qui suit.

### **Réforme des taux d'intérêt de référence : Modifications d'IFRS 9, d'IAS 39 et d'IFRS 7**

Le 3 février 2020, la Société a adopté la « Réforme des taux d'intérêt de référence : Modifications d'IFRS 9, d'IAS 39 et d'IFRS 7 » (la « réforme »). Les modifications visent à permettre des dispenses temporaires de l'application des exigences particulières en matière de comptabilité de couverture pendant la période d'incertitude découlant de la réforme qui touche l'application des exigences en matière de comptabilité de couverture d'IFRS 9. L'adoption de ces modifications n'a pas eu d'incidence puisque les couvertures établies par la Société ne sont pas assujetties à un taux d'intérêt de référence dont le remplacement est planifié.

#### **4 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.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été préparés à l'aide des estimations et des jugements comptables critiques décrits à la note 4 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2020.

#### **5 Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence**

Le 14 août 2019, la Société a acquis, par l'intermédiaire de Dollarama International, une participation de 50,1 % dans le détaillant à bas prix latino-américain Dollarcity et elle a effectué un paiement en trésorerie de 40 000 \$ US (52 800 \$). Le prix d'acquisition estimatif total correspond à 50,1 % du BAIIA multiplié par cinq de Dollarcity qui a été estimé pour la période de 12 mois se terminant le 30 juin 2020, moins la dette nette et sous réserve d'autres ajustements. L'estimation du prix d'acquisition est fondée sur des projections financières, alors que le prix d'acquisition final sera fondé sur les états financiers audités.

Au 3 mai 2020, à la lumière des plus récentes projections financières, le prix d'acquisition estimatif s'établissait à 80 422 \$ US (109 751 \$). Le solde estimatif du prix d'acquisition, soit 40 422 \$ US (56 951 \$), était comptabilisé dans les dettes d'exploitation et charges à payer. Il devra être versé, sous réserve des derniers ajustements, au troisième trimestre de l'exercice de la Société qui sera clos le 31 janvier 2021.



## Dollarama inc.

Notes annexes

**3 mai 2020**

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

---

### 6 Contrats de location

En date du 3 mai 2020, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 300 magasins, de son siège social et de cinq entrepôts ainsi que du matériel.

#### a) Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation

Les entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation au cours de la période de 13 semaines close le 3 mai 2020 se sont chiffrées à 39 702 \$ (65 248 \$ pour la période correspondante close le 5 mai 2019).

#### b) Montants comptabilisés dans l'état consolidé intermédiaire du résultat net

	<b>3 mai 2020 \$</b>	<b>5 mai 2019 \$</b>
Dotation à l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	43 146	39 958
Profit découlant de la réévaluation de contrats de location	(1 085)	(746)
Intérêts sur les obligations locatives	11 913	11 764
Charges locatives variables qui ne sont pas prises en compte dans l'évaluation des obligations locatives	24 692	22 397
Charges liées aux contrats de location à court terme	4 175	3 818

#### c) Montants comptabilisés dans le tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

	<b>3 mai 2020 \$</b>	<b>5 mai 2019 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux contrats de location</b>		
Paiements fixes	72 837	50 234
Paiements variables	31 742	22 810
Contrats de location à court terme	4 175	3 818
Incitatifs à la location reçus	(4 366)	(10 716)
	<u>104 388</u>	<u>66 146</u>
<b>Composante capital des obligations locatives</b>		
Paiements fixes	72 837	50 234
Incitatifs à la location reçus	(4 366)	(10 716)
Intérêts sur les obligations locatives	(11 913)	(11 764)
	<u>56 558</u>	<u>27 754</u>

## **7 Instruments financiers**

La Société se sert d'instruments financiers dérivés tels que des contrats de change à terme pour atténuer le risque inhérent aux fluctuations du dollar américain par rapport au dollar canadien. Ces instruments financiers dérivés sont utilisés à des fins de gestion des risques et sont désignés comme instruments de couverture d'achats de marchandises prévus ou comme instruments de couverture des emprunts en dollars américains convertis en dollars canadiens dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis. Les dérivés sont uniquement utilisés aux fins de couverture économique et non comme des placements spéculatifs. Toutefois, lorsque les dérivés ne remplissent pas les critères pour la comptabilité de couverture, ils sont classés comme détenus à des fins de transaction, aux fins comptables, et sont comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net. Ils sont présentés dans les actifs ou passifs courants dans la mesure où ils sont censés être réglés dans les 12 mois suivant la date de clôture de la période considérée.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**3 mai 2020**

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

### 7 Instruments financiers (suite)

Le sommaire qui suit présente la valeur nominale contractuelle, le taux contractuel moyen pondéré, le poste de l'état de la situation financière et la juste valeur estimative des instruments financiers dérivés au 3 mai 2020 et au 2 février 2020 :

	Valeur nominale contractuelle	Taux contractuel moyen pondéré	État de la situation financière	Juste valeur – Actif (passif)	Nature de la relation de couverture
	\$ US/\$ CA	\$ US/\$ CA	Poste	Autres données observables importantes (niveau 2)	Récurrente
	\$			\$	
<b>Au 3 mai 2020</b>					
<b>Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	514 000	1,35	Actifs courants	33 372	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	8 000	1,39	Actifs non courants	142	Couverture de flux de trésorerie
	<u>522 000</u>			<u>33 514</u>	
<b>Instruments de couverture du programme de billets de trésorerie aux États-Unis</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	75 000	1,37	Actifs courants	2 629	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	199 000	1,41	Passifs courants	(792)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>274 000</u>			<u>1 837</u>	
<b>Total</b>	<u>796 000</u>			<u>35 351</u>	
<b>Au 2 février 2020</b>					
<b>Instruments de couverture</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	410 000	1,31	Actifs courants	3 876	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	41 000	1,33	Passifs courants	(267)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>451 000</u>			<u>3 609</u>	

Pour la période de 13 semaines close le 3 mai 2020, des profits liés à la juste valeur cumulés de 3 053 \$ sur des contrats de change à terme comptabilisés dans la valeur comptable des stocks ont été reclassés hors des stocks vers l'état consolidé du résultat net et du résultat global et comptabilisés dans le coût des produits vendus.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**3 mai 2020**

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

### 8 Dette

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

	<b>3 mai 2020</b>	<b>2 février 2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Billets non garantis de premier rang portant intérêt comme suit :		
Taux annuel fixe de 3,55 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 6 novembre 2023 (les « billets à taux fixe à 3,55 % »)	500 000	500 000
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 % » et, collectivement avec les billets à taux fixe à 3,55 % et les billets à taux fixe à 2,203 %, les « billets à taux fixe »)	525 000	525 000
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 27 points de base, payable trimestriellement, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2021 (les « billets à taux variable de série 3 »)	300 000	300 000
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 59 points de base, payable trimestriellement, remboursés 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
Facilités de crédit renouvelables non garanties	277 500	-
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(6 264)	(6 624)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe (collectivement, les « billets non garantis de premier rang »)	14 513	8 407
	<u>1 860 749</u>	<u>1 876 783</u>
Partie courante (y compris les billets à taux variable de série 3 échéant le 1 <sup>er</sup> février 2021, les frais d'émission de titres de créance non amortis et l'intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang)	<u>(314 234)</u>	<u>(606 494)</u>
	<u>1 546 515</u>	<u>1 270 289</u>

## Dollarama inc.

Notes annexes

**3 mai 2020**

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

### 8 Dette (suite)

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets non garantis de premier rang au 3 mai 2020 et au 2 février 2020. La juste valeur des billets non garantis de premier rang a été établie au moyen de données d'entrée de niveau 2 selon la hiérarchie des justes valeurs.

	3 mai 2020		2 février 2020	
	Valeur comptable \$	Juste valeur \$	Valeur comptable \$	Juste valeur \$
<b>Billets à taux fixe</b>				
Billets à taux fixe à 3,55 %	505 522	530 050	500 874	523 480
Billets à taux fixe à 2,203 %	252 090	254 300	250 664	250 958
Billets à taux fixe à 2,337 %	527 854	531 032	524 686	527 678
<b>Billets à taux variable</b>				
Billets à taux variable de série 3	299 448	298 653	301 302	300 204
Billets à taux variable de série 2	-	-	300 754	300 156
	<u>1 584 914</u>	<u>1 614 035</u>	<u>1 878 280</u>	<u>1 902 476</u>

#### Convention de crédit

Le 14 février 2020, la Société et les prêteurs ont conclu la troisième convention de crédit modifiée et mise à jour qui reflète les modifications qu'il a été convenu d'apporter à la deuxième convention de crédit modifiée et mise à jour, notamment l'ajout d'une nouvelle facilité de crédit renouvelable, la facilité D, d'un montant de 300 000 \$, disponible jusqu'au 12 février 2021. Cette facilité supplémentaire fait passer le total des engagements de 500 000 \$ à 800 000 \$ et sert de garantie de liquidités aux fins du remboursement des billets de trésorerie américains (définis ci-après) émis dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis (défini ci-après).

Le 13 mars 2020, la Société et les prêteurs ont conclu la première convention de modification de la troisième convention de crédit modifiée et mise à jour afin de proroger du 29 septembre 2021 au 29 septembre 2022 la date d'échéance de la facilité B de 200 000 \$ et de la facilité C de 50 000 \$. La facilité A de 250 000 \$ est disponible jusqu'au 27 septembre 2024.

Aux termes de la troisième convention de crédit modifiée et mise à jour, la Société peut, dans certaines circonstances et sous réserve de l'obtention d'engagements supplémentaires de la part des prêteurs existants ou d'autres institutions admissibles, demander des augmentations portant le montant total disponible aux termes des facilités engagées, y compris les engagements existants, à 1 500 000 \$.

La troisième convention de crédit modifiée et mise à jour oblige la Société à respecter, sur une base trimestrielle et consolidée, un ratio minimal de couverture des intérêts et un ratio maximal d'endettement. La Société a la possibilité d'effectuer des emprunts en dollars canadiens et américains.

Au 3 mai 2020, un montant de 277 500 \$ avait été prélevé sur la troisième convention de crédit modifiée et mise à jour (5 000 \$ au 5 mai 2019), en plus des lettres de crédit émises pour l'achat de stocks totalisant 1 033 \$ (784 \$ au 5 mai 2019). Au 3 mai 2020, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**3 mai 2020**

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

---

### **8 Dette (suite)**

#### **Emprunts à court terme**

Le 18 février 2020, la Société a annoncé l'établissement d'un programme de billets de trésorerie aux États-Unis par voie de placement privé, s'appuyant sur les dispenses d'inscription et d'obligations relatives au prospectus en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables (le « programme de billets de trésorerie aux États-Unis »).

Aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis, la Société peut émettre, à l'occasion, des billets de trésorerie non garantis dont l'échéance est d'au plus 397 jours à compter de la date d'émission (les « billets de trésorerie américains »). Le montant en capital total des billets de trésorerie américains en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis ne peut en aucun temps dépasser 500 000 \$ US. La Société utilise des instruments financiers dérivés pour convertir en dollars canadiens le produit net tiré de l'émission des billets de trésorerie américains et affecte ce produit aux fins générales de l'entreprise.

Les billets de trésorerie américains sont des obligations non garanties directes de la Société et occupent le même rang que toutes les autres dettes non garanties et non subordonnées de la Société. Les billets de trésorerie américains sont cautionnés par Dollarama S.E.C. et par Dollarama GP Inc., filiales entièrement détenues par la Société.

La valeur comptable des billets de trésorerie américains se rapprochait de leur juste valeur au 3 mai 2020, et leur juste valeur était établie au moyen de données d'entrée de niveau 2. Au 3 mai 2020, le montant des billets de trésorerie américains en cours se chiffrait à 274 000 \$ US (385 471 \$).

### **9 Capitaux propres (déficit)**

#### **a) Capital-actions**

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

Le 3 juillet 2019, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités et l'obtention de l'approbation de la TSX pour racheter, aux fins d'annulation, au plus 15 737 468 actions ordinaires, soit 5,0 % des actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 2 juillet 2019, au cours de la période de 12 mois allant du 5 juillet 2019 au 4 juillet 2020 (l'« offre de rachat de 2019-2020 »).

Au cours des périodes de 13 semaines closes le 3 mai 2020 et le 5 mai 2019, aucune action ordinaire n'a été rachetée aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2019-2020 ni de l'offre de rachat précédemment en vigueur.

## Dollarama inc.

Notes annexes

3 mai 2020

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

### 9 Capitaux propres (déficit) (suite)

#### b) Surplus d'apport

##### Rémunération fondée sur des actions

Pour la période de 13 semaines close le 3 mai 2020, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 180 \$ (1 415 \$ au 5 mai 2019).

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

	3 mai 2020		5 mai 2019	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
<b>En cours au début de la période</b>	5 083 700	26,99	7 249 600	22,07
Octroyées	-	-	565 500	38,17
Exercées	(190 500)	28,52	(55 700)	24,17
Annulées	-	-	(53 400)	33,68
<b>En cours à la fin de la période</b>	4 893 200	26,93	7 706 000	23,16
<b>Pouvant être exercées à la fin de la période</b>	3 623 300	22,39	5 567 000	17,85

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 3 mai 2020 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 \$
4,39 \$ - 6,59 \$	13	36 000	5,67	13	36 000	5,67
6,60 \$ - 9,90 \$	21	171 600	7,29	21	171 600	7,29
9,91 \$ - 13,66 \$	35	555 600	12,11	35	555 600	12,11
13,67 \$ - 18,72 \$	47	1 120 000	14,83	47	1 120 000	14,83
18,73 \$ - 23,68 \$	59	537 400	23,68	59	537 400	23,68
23,69 \$ - 30,20 \$	71	825 000	30,20	71	597 000	30,20
30,21 \$ - 37,36 \$	83	567 000	37,36	83	293 400	37,36
37,37 \$ - 51,25 \$	101	1 080 600	44,57	99	312 300	46,78
	66	4 893 200	26,93	57	3 623 300	22,39

## Dollarama inc.

Notes annexes

**3 mai 2020**

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

### 9 Capitaux propres (déficit) (suite)

Aucune option sur actions n'a été octroyée au cours de la période de 13 semaines close le 3 mai 2020.

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions octroyées au cours de la période de 13 semaines close le 5 mai 2019 a été estimée à la date d'octroi selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	<b>5 mai 2019</b>
Prix d'exercice par action	38,17 \$
Rendement des dividendes	0,5 %
Taux d'intérêt sans risque	1,4 %
Durée prévue	6,2 ans
Volatilité attendue	22,4 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'octroi	9,08 \$

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.

### 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 prévu par la loi était de 26,7 % pour la période de 13 semaines close le 3 mai 2020 (27,0 % pour la période correspondante close le 5 mai 2019). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 29,7 % pour la période de 13 semaines close le 3 mai 2020 (27,6 % pour la période correspondante close le 5 mai 2019).

### 11 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées 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 :

	<b>3 mai 2020</b>	<b>5 mai 2019</b>
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	86 079 \$	103 512 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période ( <i>en milliers</i> )	310 281	314 701
Nombre présumé d'options sur actions exercées ( <i>en milliers</i> )	1 793	3 162
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire ( <i>en milliers</i> )	312 074	317 863
Résultat net dilué par action ordinaire	0,28 \$	0,33 \$

Au 3 mai 2020, 1 080 600 options sur actions avaient un effet antidilutif, car le cours moyen des actions sous-jacentes était inférieur à la somme du prix d'exercice de ces options sur actions et de la rémunération fondée sur des actions non acquise s'y rapportant selon la méthode du rachat d'actions (1 786 500 au 5 mai 2019).



## Dollarama inc.

Notes annexes

3 mai 2020

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

### 12 Transactions entre parties liées

#### a) Famille Rossy

Au 3 mai 2020, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 50 141 \$ (52 419 \$ au 2 février 2020).

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle de la famille Rossy et dont ne tiennent pas compte les obligations locatives ont totalisé 1 670 \$ pour la période de 13 semaines close le 3 mai 2020 (2 101 \$ pour la période correspondante close le 5 mai 2019).

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

#### b) Dollarcity

En 2013, Dollarama International, filiale entièrement détenue par la Société, a conclu une convention de licence et de services avec Dollarcity. Au 3 mai 2020, la créance à recevoir de Dollarcity pour les produits vendus, les actifs sous licence et les services fournis aux termes de la convention de licence et de services totalisait 17 038 \$ US (23 919 \$), et ce montant est garanti par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 10 000 \$ US (14 089 \$). Pour la période de 13 semaines close le 3 mai 2020, les produits vendus à Dollarcity qui sont expédiés directement à partir des entrepôts de la Société se sont établis à 3 441 \$ US (4 737 \$).

Aux termes de la convention entre actionnaires datée du 14 août 2019, les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont une option de vente selon laquelle ils peuvent exiger, dans certaines circonstances, que Dollarama International rachète les actions de Dollarcity qu'ils détiennent à la juste valeur de marché. Ce droit peut être exercé dans le cours normal des activités à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2022, sous réserve de seuils relatifs à la taille de la transaction, de seuils d'actionnariats obligatoires et de périodes de blocage, entre autres conditions et restrictions. Ce droit pourrait aussi être exercé lorsque surviennent certains événements extraordinaires, notamment un changement de contrôle de la Société et la vente de Dollarcity.

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

	3 mai 2020 \$	5 mai 2019 \$
<b>Coût des produits vendus</b>		
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	459 230	446 856
Frais d'occupation	36 517	32 289
Total du coût des produits vendus	<u>495 747</u>	<u>479 145</u>
<b>Dotation aux amortissements</b>		
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	59 859	54 641
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	4 116	3 558
Total de la dotation aux amortissements	<u>63 975</u>	<u>58 199</u>
<b>Avantages du personnel</b>	106 970	93 449

## Dollarama inc.

Notes annexes

**3 mai 2020**

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

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

#### 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 :

	<b>3 mai 2020 \$</b>	<b>5 mai 2019 \$</b>
Créances	7 754	1 454
Charges payées d'avance	(8 514)	(2 259)
Impôt sur le résultat payé d'avance	1 759	(9 630)
Stocks	15 159	3 761
Dettes d'exploitation et charges à payer <sup>1)</sup>	(2 959)	(42 035)
Impôt sur le résultat à payer	17 621	(34 602)
	<b>30 820</b>	<b>(83 311)</b>
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	17 372	78 151
Intérêts payés en trésorerie	19 895	16 313

<sup>1)</sup> Au 3 mai 2020, le solde estimatif du prix d'acquisition de la participation de 50,1 % dans Dollarcity, soit 40 422 \$ US (56 951 \$), était comptabilisé dans les dettes d'exploitation et charges à payer et exclu de la variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement.

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

### 15 Événements postérieurs à la date de clôture

#### a) Dividende en trésorerie trimestriel

Le 10 juin 2020, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé un dividende en trésorerie trimestriel à l'intention des porteurs d'actions ordinaires de 0,044 \$ par action ordinaire. Le dividende en trésorerie trimestriel de la Société sera versé le 7 août 2020 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 10 juillet 2020. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

#### b) Investissement supplémentaire dans Dollarcity

Le 8 mai 2020, la Société, par l'intermédiaire de Dollarama International, et les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont effectué des apports de capital à Dollarcity pour régler leur quote-part des coûts associés à une série de transactions visant à intégrer des actifs immobiliers au sein du groupe Dollarcity qui ont permis d'éliminer des opérations conclues avec des parties liées et d'internaliser certaines activités de logistique. L'apport de capital de la Société s'est élevé à 20 040 \$ US (28 002 \$) et il a été ajouté à la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence de la Société dans Dollarcity.