

Dollarama inc.

États financiers consolidés
intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines closes
le 2 mai 2021 et le 3 mai 2020**

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

Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires de la situation financière (non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	2 mai 2021	31 janvier 2021
		\$	\$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie		49 100	439 144
Créances		21 050	20 546
Charges payées d'avance		11 154	9 549
Impôt sur le résultat payé d'avance		16 790	–
Stocks		629 375	630 655
Instruments financiers dérivés	10	1 593	468
		<u>729 062</u>	<u>1 100 362</u>
Actifs non courants			
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	1 367 441	1 344 639
Immobilisations corporelles		715 331	709 469
Immobilisations incorporelles		161 169	161 791
Instruments financiers dérivés	10	–	314
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		175 402	179 389
		<u>3 876 187</u>	<u>4 223 746</u>
Passif et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		226 308	253 072
Emprunts à court terme	7	138 757	–
Dividendes à verser		15 501	14 583
Instruments financiers dérivés	10	41 323	25 821
Impôt sur le résultat à payer		–	12 975
Partie courante de la dette à long terme	7	540 063	832 821
Partie courante des obligations locatives	6	205 551	181 893
		<u>1 167 503</u>	<u>1 321 165</u>
Passifs non courants			
Partie non courante de la dette à long terme	7	1 044 381	1 044 079
Partie non courante des obligations locatives	6	1 404 068	1 401 769
Impôt différé		119 574	121 879
Instruments financiers dérivés	10	171	–
		<u>3 735 697</u>	<u>3 888 892</u>
Engagements			
Capitaux propres			
Capital-actions	8	486 382	485 487
Surplus d'apport	8	29 187	28 527
Déficit		(327 431)	(149 983)
Cumul des autres éléments du résultat global		(47 648)	(29 177)
		<u>140 490</u>	<u>334 854</u>
Total des capitaux propres		<u>3 876 187</u>	<u>4 223 746</u>

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

Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

Pour les périodes de 13 semaines closes

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

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
Solde au 31 janvier 2021	8	310 266 429	485 487	28 527	(149 983)	(29 177)	334 854
Résultat net		–	–	–	113 574	–	113 574
Autres éléments du résultat global		–	–	–	–	(27 480)	(27 480)
Résultat global		–	–	–	113 574	(27 480)	86 094
Transfert vers les stocks de pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie		–	–	–	–	9 009	9 009
Dividendes déclarés		–	–	–	(15 501)	–	(15 501)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	8	(4 935 573)	(7 841)	–	(275 521)	–	(283 362)
Rémunération fondée sur des actions	8	–	–	2 217	–	–	2 217
Émission d'actions ordinaires	8	268 300	7 179	–	–	–	7 179
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	8	–	1 557	(1 557)	–	–	–
Solde au 2 mai 2021		305 599 156	486 382	29 187	(327 431)	(47 648)	140 490
Solde au 2 février 2020	8	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
Résultat global		–	–	–	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	8	–	–	1 180	–	–	1 180
Émission d'actions ordinaires	8	190 500	5 434	–	–	–	5 434
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	8	–	1 122	(1 122)	–	–	–
Solde au 3 mai 2020		310 421 537	455 260	29 166	(501 690)	27 598	10 334

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

Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires 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	2 mai 2021 \$	3 mai 2020 \$
Ventes		954 246	844 798
Coût des produits vendus	13	550 806	495 747
Profit brut		403 440	349 051
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		158 672	137 738
Dotation aux amortissements	13	71 402	63 975
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(3 403)	(2 374)
Résultat d'exploitation		176 769	149 712
Coûts de financement		22 146	27 202
Résultat avant impôt		154 623	122 510
Impôt sur le résultat	9	41 049	36 431
Résultat net		113 574	86 079
Autres éléments du résultat global			
<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		(78)	(95)
Écarts de conversion		(7 310)	5 424
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(447)	(3 864)
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		24	31
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
Profits (pertes) latents sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(26 746)	37 328
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		7 077	(9 880)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		(27 480)	28 944
Résultat global		86 094	115 023
Résultat par action ordinaire			
Résultat net de base par action ordinaire	11	0,37 \$	0,28 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	11	0,37 \$	0,28 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation			
(en milliers)	11	309 400	310 281
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)			
	11	310 742	312 074

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

Dollarama inc.

Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie Pour les périodes de 13 semaines closes (non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	2 mai 2021 \$	3 mai 2020 \$
Activités d'exploitation			
Résultat net		113 574	86 079
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	71 402	63 975
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		594	650
Comptabilisation de profits sur la fixation du taux des obligations et sur les contrats à terme sur obligations		(78)	(95)
Rémunération fondée sur des actions	8	2 217	1 180
Coûts de financement de la dette à long terme		7 128	6 106
Coûts de financement des emprunts à court terme		298	456
Impôt différé		1 124	(1 201)
Profit à la modification de contrats de location		(852)	(1 064)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(3 403)	(2 374)
		<u>192 004</u>	<u>153 712</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	(57 723)	30 820
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>134 281</u>	<u>184 532</u>
Activités d'investissement			
Entrées d'immobilisations corporelles		(26 071)	(42 921)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(4 299)	(5 077)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		173	106
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(30 197)</u>	<u>(47 892)</u>
Activités de financement			
Produit net sur les emprunts à court terme	7	139 255	383 191
Produit net sur la facilité de crédit	7	-	277 500
Remboursement des billets à taux variable de série 3 et de série 2, respectivement	7	(300 000)	(300 000)
Paiement des frais d'émission de titres de créance		(178)	(290)
Composante capital des obligations locatives	6	(42 439)	(56 558)
Émission d'actions ordinaires	8	7 179	5 434
Dividendes versés		(14 583)	(13 737)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	8	(283 362)	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>(494 128)</u>	<u>295 540</u>
Variation de la trésorerie		(390 044)	432 180
Trésorerie au début de la période		439 144	90 464
Trésorerie à la fin de la période		49 100	522 644

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

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

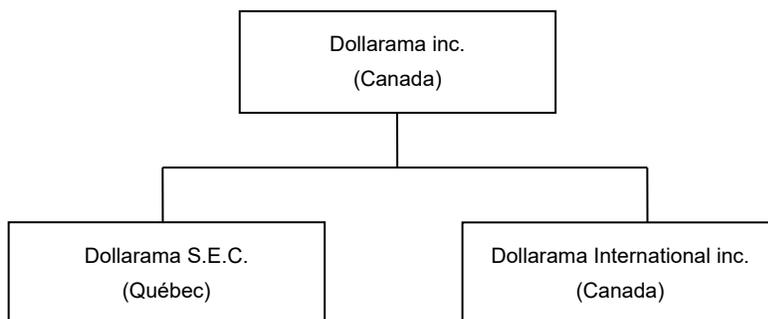
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 2 mai 2021, 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 2 mai 2021, 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 et au Guatemala et à des prix en monnaie locale équivalant à au plus 4,00 \$ US dans ses magasins situés en Colombie. Dollarama International vend également des produits et fournit des services à Dollarcity. Pour les périodes de 13 semaines closes le 2 mai 2021 et le 3 mai 2020, les ventes de Dollarama International à Dollarcity représentaient environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société (le « conseil d'administration ») en vue de leur publication le 9 juin 2021.

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 31 janvier 2021 (l'« exercice 2021 »), 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 causeraient des perturbations à 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 2 mai 2021 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 2021, sauf pour ce qui suit.

Unités d'actions liées au rendement

Le 30 mars 2021, à la suite des recommandations du comité des ressources humaines et de la rémunération, le conseil d'administration a approuvé l'introduction d'un nouvel élément lié au rendement au régime incitatif à long terme (« RILT ») de la Société, soit les unités d'actions liées au rendement (« UAR »), devant être attribuées annuellement en même temps que les options sur actions. Les attributions aux termes du RILT sont maintenant effectuées de sorte qu'en tout temps les UAR représentent au moins 50 % de la valeur en dollars cible des attributions aux termes du RILT. Peu après la date de détermination de l'acquisition des droits, après l'expiration de la période de rendement de trois ans de chaque attribution, les UAR seront réglées en actions ordinaires de la Société achetées sur le marché libre. L'acquisition des droits est fonction de la réalisation des objectifs de rendement établis au moment de l'attribution par le conseil d'administration.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Les attributions d'UAR sont des opérations réglées en titres de capitaux propres pour lesquelles la charge de rémunération est évaluée en fonction de la juste valeur estimative à la date d'attribution et comptabilisée sur la période de rendement de trois ans connexe avec une augmentation correspondante du surplus d'apport.

4 Nouvelles normes comptables

Nouvelles normes comptables annoncées mais non encore adoptées

Le 31 mars 2021, l'IASB a prolongé de 12 mois la disponibilité de la mesure de simplification établie en mai 2020 qui dispense les locataires d'évaluer si un allègement de loyer lié à la COVID-19 constitue une modification de bail. Les modifications de 2021 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} avril 2021 et l'application anticipée est permise. L'application de la mesure de simplification et sa prolongation n'ont pas eu d'incidence sur les résultats financiers de la Société.

5 Estimations et jugements comptables critiques

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

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 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2021.

6 Contrats de location

En date du 2 mai 2021, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 367 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 2 mai 2021 se sont chiffrées à 71 388 \$ (39 702 \$ au cours de la période close le 3 mai 2020).

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

6 Contrats de location (suite)**b) Montants comptabilisés dans l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net**

	2 mai 2021	3 mai 2020
	\$	\$
Dotation à l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	46 536	43 146
Profit découlant de la réévaluation de contrats de location	(943)	(1 085)
Intérêts sur les obligations locatives	11 491	11 913
Charges locatives variables qui ne sont pas prises en compte dans l'évaluation des obligations locatives	23 628	24 692
Charges liées aux contrats de location à court terme	4 916	4 175

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

	2 mai 2021	3 mai 2020
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux contrats de location		
Paiements fixes	58 360	72 837
Paiements variables	22 652	31 742
Contrats de location à court terme	4 916	4 175
Incitatifs à la location reçus	(4 430)	(4 366)
	81 498	104 388
Composante capital des obligations locatives		
Paiements fixes	58 360	72 837
Incitatifs à la location reçus	(4 430)	(4 366)
Intérêts sur les obligations locatives	(11 491)	(11 913)
	42 439	56 558

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

7 Dette

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

	2 mai 2021	31 janvier 2021
	\$	\$
Billets non garantis de premier rang portant intérêt comme suit :		
Taux annuel fixe de 1,505 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 20 septembre 2027 (les « billets à taux fixe à 1,505 % »)	300 000	300 000
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 1,505 %, 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, remboursés le 1 ^{er} février 2021 (les « billets à taux variable de série 3 »)	–	300 000
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(5 735)	(6 151)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable de série 3 et les billets à taux fixe (collectivement, les « billets non garantis de premier rang »)	15 179	8 051
	1 584 444	1 876 900
Partie courante (y compris les billets à taux fixe à 2,337 % échéant le 22 juillet 2021, les frais d'émission de titres de créance non amortis et l'intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang)	(540 063)	(832 821)
	<u>1 044 381</u>	<u>1 044 079</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

7 Dette (suite)

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets non garantis de premier rang au 2 mai 2021 et au 31 janvier 2021. Les justes valeurs des billets non garantis de premier rang sont classées au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

	2 mai 2021		31 janvier 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Billets à taux fixe				
Billets à taux fixe à 1,505 %	298 989	290 520	300 089	300 660
Billets à taux fixe à 3,55 %	506 363	530 550	501 716	537 250
Billets à taux fixe à 2,203 %	252 283	255 275	250 856	257 000
Billets à taux fixe à 2,337 %	528 297	527 100	525 127	529 725
Billets à taux variable				
Billets à taux variable de série 3	—	—	300 566	300 030
	<u>1 585 932</u>	<u>1 603 445</u>	<u>1 878 354</u>	<u>1 924 665</u>

Convention de crédit

Le 9 mars 2021, la Société et les prêteurs ont conclu une troisième convention de modification de la troisième convention de crédit modifiée et mise à jour (« la troisième convention de crédit ») afin de proroger du 29 septembre 2022 au 29 septembre 2023 la date d'échéance de la facilité B et de la facilité C. La facilité A de 250 000 \$ est disponible jusqu'au 27 septembre 2024 et la facilité D de 300 000 \$ est disponible jusqu'au 20 septembre 2021.

Aux termes de la troisième convention de crédit, 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 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 2 mai 2021 et au 31 janvier 2021, aucun montant n'était impayé au titre de la troisième convention de crédit. Au 2 mai 2021, les lettres de crédit émises pour l'achat de stocks totalisaient 805 \$ (1 105 \$ au 31 janvier 2021). Au 2 mai 2021, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

7 Dette (suite)

Emprunts à court terme

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.

Au 2 mai 2021, un montant de 113 000 \$ US (138 757 \$) était en cours dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis de la Société (néant au 31 janvier 2021).

8 Capitaux propres

a) Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 3 juillet 2020, 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 15 548 326 actions ordinaires, soit 5,0 % des actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 30 juin 2020, au cours de la période de 12 mois allant du 7 juillet 2020 au 6 juillet 2021 (l'« offre de rachat de 2020-2021 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2020-2021 au cours de la période de 13 semaines close le 2 mai 2021 s'est élevé à 4 935 573 actions ordinaires, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 283 362 \$. Pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021, le capital-actions de la Société a été réduit de 7 841 \$ et le reliquat de 275 521 \$ a été porté en augmentation du déficit.

Aucune action ordinaire n'a été rachetée aux fins d'annulation aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités en vigueur au cours de la période de 13 semaines close le 3 mai 2020.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

8 Capitaux propres (suite)

b) Surplus d'apport

Rémunération fondée sur des actions

Unités d'actions liées au rendement

Pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 165 \$ pour les UAR.

Les UAR en cours pour la période de 13 semaines close à la date indiquée ci-dessous se présentent comme suit :

	<u>2 mai 2021</u>
En cours au début de la période	–
Attribuées ¹⁾	103 953
Acquises	–
En cours à la fin de la période	<u>103 953</u>

¹⁾ L'acquisition des droits va de 0 % à 200 % selon le rendement évalué en fonction de critères à la fin de la période de rendement de trois ans. Se reporter à la note 3.

Options sur actions

Pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 2 052 \$ pour les options sur actions (1 180 \$ au 3 mai 2020).

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 :

	<u>2 mai 2021</u>		<u>3 mai 2020</u>	
	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	4 229 500	33,81	5 083 700	26,99
Attribuées	396 000	56,50	–	–
Exercées	(268 300)	26,76	(190 500)	28,52
En cours à la fin de la période	<u>4 357 200</u>	<u>36,31</u>	<u>4 893 200</u>	<u>26,93</u>
Pouvant être exercées à la fin de la période	<u>2 459 600</u>	<u>27,73</u>	<u>3 623 300</u>	<u>22,39</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

8 Capitaux propres (suite)

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 2 mai 2021 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 (\$)
6,30 \$ – 9,90 \$	8	60 000	7,06	8	60 000	7,06
9,91 \$ – 13,66 \$	23	95 600	11,85	23	95 600	11,85
13,67 \$ – 18,72 \$	35	743 800	14,83	35	743 800	14,83
18,73 \$ – 23,68 \$	47	251 500	23,68	47	251 500	23,68
23,69 \$ – 30,20 \$	59	478 000	30,20	59	478 000	30,20
30,21 \$ – 37,36 \$	71	489 600	37,36	71	354 600	37,36
37,37 \$ – 56,50 \$	102	2 238 700	47,77	88	476 100	46,15
	76	4 357 200	36,31	55	2 459 600	27,73

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées au cours de la période de 13 semaines close à la date indiquée ci-dessous a été estimée à la date d'attribution selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	2 mai 2021
Prix d'exercice par action	56,50 \$
Rendement des dividendes	0,4 %
Taux d'intérêt sans risque	1,11 %
Durée prévue	6,1 ans
Volatilité attendue	26,8 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'attribution	15,30 \$

La durée prévue est estimée selon la moyenne de la période d'acquisition et de la durée contractuelle des options sur actions. La volatilité attendue est établie d'après l'observation hebdomadaire du cours des actions de la Société.

9 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée repose sur la meilleure estimation que fait la direction du taux moyen pondéré d'imposition du résultat annuel attendu pour l'exercice complet. Le taux d'imposition prévu par la loi était de 26,5 % pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021 (26,7 % pour la période close le 3 mai 2020). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 26,5 % pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021 (29,7 % pour la période close le 3 mai 2020).

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

10 Instruments financiers

La Société se sert d'instruments financiers dérivés tels que des contrats de change à terme et des colliers à coût nul pour atténuer le risque inhérent aux fluctuations du dollar américain par rapport au dollar canadien, ainsi que des contrats à terme sur obligations pour atténuer le risque lié aux fluctuations des taux d'intérêt. 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 ou, dans le cas des contrats à terme sur obligations, comme instruments de couverture des taux d'intérêt pour les émissions de billets futures. 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 s'ils sont censés être réglés dans les 12 mois suivant la date de clôture de la période considérée ou dans les actifs ou passifs non courants s'ils viennent à échéance dans plus de 12 mois.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

10 Instruments financiers (suite)

Le sommaire qui suit présente la valeur nominale contractuelle, le taux contractuel moyen pondéré ou le taux d'intérêt moyen pondéré (selon le cas), le poste de l'état de la situation financière et la juste valeur estimative des instruments financiers dérivés au 2 mai 2021 et au 31 janvier 2021 :

	Valeur nominale contractuelle	Taux contractuel/taux d'intérêt moyen pondéré	État de la situation financière	Juste valeur – Actif (passif)	Nature de la relation de couverture
	\$ US/\$ CA	\$ US/\$ CA / taux d'intérêt	Poste	Autres données observables importantes (niveau 2) \$	Récurrente
Au 2 mai 2021					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	580 000	1,30	Passifs courants	(39 284)	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	13 000	1,24	Passifs non courants	(171)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	48 000	1,21 ¹⁾ – 1,32 ²⁾	Passifs courants	(1 198)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>641 000</u>			<u>(40 653)</u>	
Instruments de couverture du programme de billets de trésorerie aux États-Unis					
Contrats de change à terme en dollars américains	38 000	1,23	Actifs courants	34	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	75 000	1,24	Passifs courants	(841)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>113 000</u>			<u>(807)</u>	
Instruments de couverture des émissions de billets à taux fixe prévues					
Contrats de vente à terme d'obligations en dollars canadiens	394 000	1,04 %	Actifs courants	1 559	Couverture de flux de trésorerie
Total	<u>1 148 000</u>			<u>(39 901)</u>	
Au 31 janvier 2021					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	30 000	1,26	Actifs courants	420	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	20 000	1,26	Actifs non courants	314	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	535 000	1,33	Passifs courants	(25 784)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	9 000	1,24 ¹⁾ – 1,32 ²⁾	Passifs courants	(37)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	24 000	1,25 ¹⁾ – 1,30 ²⁾	Actifs courants	48	Couverture de flux de trésorerie
	<u>618 000</u>			<u>(25 039)</u>	

¹⁾ Prix d'exercice moyen des options de vente

²⁾ Prix d'exercice moyen des options d'achat

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

10 Instruments financiers (suite)

Pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021, des pertes liées à la juste valeur cumulées de 9 345 \$ (des profits liés à la juste valeur cumulés de 3 053 \$ pour la période close le 3 mai 2020) sur des contrats de change à terme et des colliers à coût nul en dollars américains comptabilisées dans la valeur comptable des stocks ont été reclassées hors des stocks vers l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global et comptabilisés dans le coût des produits vendus.

11 Résultat par action ordinaire

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

	2 mai 2021	3 mai 2020
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	<u>113 574 \$</u>	<u>86 079 \$</u>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (<i>en milliers</i>)	309 400	310 281
Nombre présumé d'options sur actions exercées (<i>en milliers</i>)	<u>1 342</u>	<u>1 793</u>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (<i>en milliers</i>)	<u>310 742</u>	<u>312 074</u>
Résultat net dilué par action ordinaire	<u>0,37 \$</u>	<u>0,28 \$</u>

Au 2 mai 2021, 1 726 000 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 (1 080 600 au 3 mai 2020).

12 Transactions entre parties liées

a) Famille Rossy

Au 2 mai 2021, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 40 682 \$ (44 110 \$ au 31 janvier 2021).

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 1 762 \$ pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021 (1 670 \$ pour la période close le 3 mai 2020).

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

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

12 Transactions entre parties liées (suite)

b) Dollarcity

En 2013, Dollarama International, filiale entièrement détenue par la Société, a conclu une convention de licence et de services avec Dollarcity. Au 2 mai 2021, 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 17 543 \$ (14 752 \$ au 31 janvier 2021), et ce montant est garanti en partie par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 10 000 \$ US (12 287 \$) (10 000 \$ US (12 777 \$) au 31 janvier 2021). Pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021, les produits vendus à Dollarcity qui sont expédiés directement à partir des entrepôts de la Société se sont établis à 8 193 \$ (4 737 \$ pour la période close le 3 mai 2020).

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^{er} 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

	2 mai 2021 \$	3 mai 2020 \$
Coût des produits vendus		
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	513 047	459 230
Frais d'occupation	37 759	36 517
Total du coût des produits vendus	<u>550 806</u>	<u>495 747</u>
Dotation aux amortissements		
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation ⁽¹⁾	66 481	59 859
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	4 921	4 116
Total de la dotation aux amortissements	<u>71 402</u>	<u>63 975</u>
Avantages du personnel	124 894	106 970

⁽¹⁾ Comprend la dotation à l'amortissement liée aux entrepôts et au centre de distribution totalisant 2 799 \$ (2 962 \$ au 3 mai 2020).

Dollarama inc.

Notes annexes

2 mai 2021

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

14 Information sur le tableau des flux de trésorerie

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 :

	2 mai 2021	3 mai 2020
	\$	\$
Créances	(1 150)	7 754
Charges payées d'avance	(1 605)	(8 514)
Impôt sur le résultat payé d'avance	(16 790)	1 759
Stocks	1 279	15 159
Dettes d'exploitation et charges à payer ¹⁾	(26 482)	(2 959)
Impôt sur le résultat à payer	(12 975)	17 621
	(57 723)	30 820
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	69 469	17 372
Intérêts payés en trésorerie	15 121	19 895

¹⁾ 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 Événement postérieur à la date de clôture

Dividende en trésorerie trimestriel

Le 9 juin 2021, 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 0,0503 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 6 août 2021 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 9 juillet 2021. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.