

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes
le 2 août 2020 et le 4 août 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	2 août 2020 \$	2 février 2020 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie		218 357	90 464
Créances		22 858	34 965
Charges payées d'avance		9 405	9 935
Impôt sur le résultat payé d'avance		-	1 767
Stocks		585 752	623 490
Instruments financiers dérivés	7	4 894	3 876
		<u>841 266</u>	<u>764 497</u>
Actifs non courants			
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	1 305 161	1 283 778
Immobilisations corporelles		678 492	644 011
Immobilisations incorporelles		157 077	152 967
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	173 321	143 421
		<u>3 883 099</u>	<u>3 716 456</u>
Total de l'actif			
Passif et capitaux propres (déficit)			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		286 959	289 254
Emprunts à court terme	8	163 547	-
Dividendes à verser		13 683	13 737
Instruments financiers dérivés	7	13 370	267
Impôt sur le résultat à payer		63 360	-
Partie courante de la dette à long terme	8	830 711	606 494
Partie courante des obligations locatives	6	189 216	182 732
		<u>1 560 846</u>	<u>1 092 484</u>
Passifs non courants			
Partie non courante de la dette à long terme	8	745 038	1 270 289
Partie non courante des obligations locatives	6	1 350 462	1 332 016
Instruments financiers dérivés	7	787	-
Impôt différé		111 362	113 863
		<u>3 768 495</u>	<u>3 808 652</u>
Total du passif			
Capitaux propres (déficit)			
Capital-actions	9	466 493	448 704
Surplus d'apport	9	28 494	29 108
Déficit		(372 877)	(574 110)
Cumul des autres éléments du résultat global		(7 506)	4 102
		<u>114 604</u>	<u>(92 196)</u>
Total des capitaux propres (déficit)			
Total du passif et des capitaux propres (déficit)			
		<u>3 883 099</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 26 semaines closes
 (non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
Solde au 2 février 2020	9	310 231 037	448 704	29 108	(574 110)	4 102	(92 196)
Résultat net		-	-	-	228 575	-	228 575
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	(1 114)	(1 114)
Résultat global		-	-	-	228 575	(1 114)	227 461
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	(10 494)	(10 494)
Dividendes déclarés		-	-	-	(27 342)	-	(27 342)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	2 498	-	-	2 498
Émission d'actions ordinaires	9	894 200	14 677	-	-	-	14 677
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	9	-	3 112	(3 112)	-	-	-
Solde au 2 août 2020		311 125 237	466 493	28 494	(372 877)	(7 506)	114 604
Solde au 3 février 2019	9	314 685 277	408 179	32 450	(765 202)	7 189	(317 384)
Résultat net		-	-	-	246 695	-	246 695
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	6 607	6 607
Résultat global		-	-	-	246 695	6 607	253 302
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	(8 612)	(8 612)
Dividendes déclarés		-	-	-	(27 700)	-	(27 700)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	9	(314 223)	(409)	-	(15 096)	-	(15 505)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	2 715	-	-	2 715
Émission d'actions ordinaires	9	430 100	7 171	-	-	-	7 171
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	9	-	1 579	(1 579)	-	-	-
Solde au 4 août 2019		314 801 154	416 520	33 586	(561 303)	5 184	(106 013)

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 et de 26 semaines closes

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

Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 2 août 2020	le 4 août 2019	le 2 août 2020	le 4 août 2019
	\$	\$	\$	\$
Ventes	1 013 592	946 405	1 858 390	1 774 441
Coût des produits vendus	568 842	533 162	1 064 589	1 012 307
Profit brut	444 750	413 243	793 801	762 134
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins	169 337	131 651	307 075	253 774
Dotation aux amortissements	66 507	59 965	130 482	118 164
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	(2 503)	-	(4 877)	-
Résultat d'exploitation	211 409	221 627	361 121	390 196
Coûts de financement	22 604	24 618	49 806	50 176
Résultat avant impôt	188 805	197 009	311 315	340 020
Impôt sur le résultat	46 309	53 826	82 740	93 325
Résultat net	142 496	143 183	228 575	246 695
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	(94)	(94)	(189)	(189)
Écarts de conversion	(5 824)	-	(400)	-
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	210	-	(3 654)	-
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments	31	-	62	-
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>				
Profit (perte) latent sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée	(33 159)	(7 335)	4 169	9 188
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments	8 778	2 030	(1 102)	(2 392)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt	(30 058)	(5 399)	(1 114)	6 607
Résultat global	112 438	137 784	227 461	253 302
Résultat par action ordinaire				
Résultat net de base par action ordinaire	0,46 \$	0,45 \$	0,74 \$	0,78 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	0,46 \$	0,45 \$	0,73 \$	0,78 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)				
	310 748	314 757	310 515	314 729
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)				
	312 527	318 533	312 299	318 220

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 et de 26 semaines closes (non audité, en milliers de dollars canadiens)

Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 2 août 2020 \$	le 4 août 2019 \$	le 2 août 2020 \$	le 4 août 2019 \$
Activités d'exploitation				
Résultat net	142 496	143 183	228 575	246 695
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 66 507	59 965	130 482	118 164
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance	645	562	1 295	1 109
Comptabilisation de profits et de pertes sur la fixation du taux des obligations et sur les contrats à terme sur obligations	7 (94)	(94)	(189)	(189)
Rémunération fondée sur des actions	9 1 318	1 300	2 498	2 715
Coûts de financement de la dette à long terme	(8 145)	(8 947)	(2 039)	24
Coûts de financement des emprunts à court terme	897	-	1 353	-
Impôt différé	-	(374)	(1 201)	5 206
(Profit) perte sur la sortie d'actifs	(1 611)	24	(2 675)	(480)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5 (2 503)	-	(4 877)	-
	199 510	195 619	353 222	373 244
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14 82 755	(12 855)	113 575	(96 166)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net	282 265	182 764	466 797	277 078
Activités d'investissement				
Augmentation de la participations comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5 (28 002)	-	(28 002)	-
Entrées d'immobilisations corporelles	(26 640)	(25 209)	(69 561)	(51 732)
Entrées d'immobilisations incorporelles	(7 862)	(5 153)	(12 939)	(9 310)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles	120	181	226	532
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net	(62 384)	(30 181)	(110 276)	(60 510)
Activités de financement				
Produit (remboursement) net sur les emprunts à court terme	8 (218 231)	-	164 960	-
Produit (remboursement) net sur les facilités de crédit	8 (277 500)	(5 000)	-	(25 000)
Remboursement des billets à taux variable de série 2	8 -	-	(300 000)	-
Paie ment des frais d'émission de titres de créance	-	(260)	(290)	(260)
Composante capital des obligations locatives	6 (24 021)	(40 041)	(80 579)	(67 795)
Émission d'actions ordinaires	9 243	5 825	14 677	7 171
Dividendes versés	(13 659)	(13 848)	(27 396)	(26 498)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	9 -	(15 505)	-	(15 505)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net	(524 168)	(68 829)	(228 628)	(127 887)
Variation de la trésorerie	(304 287)	83 754	127 893	88 681
Trésorerie au début de la période	522 644	55 298	90 464	50 371
Trésorerie à la fin de la période	218 357	139 052	218 357	139 052

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

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 2020

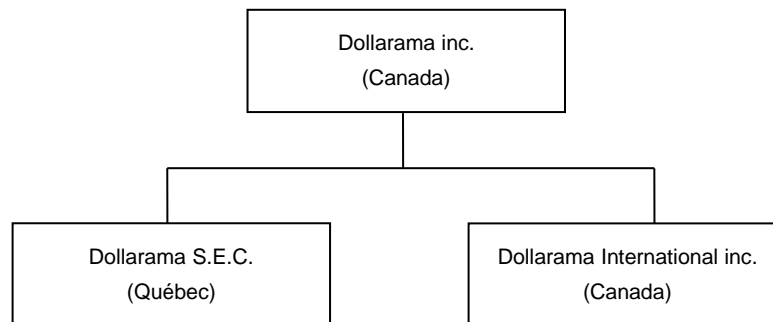
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 2 août 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 2 août 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 également des produits et fournit des services à Dollarcity. Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 août 2020 et le 4 août 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 2 septembre 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 des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 août 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.

3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Allègements de loyer liés à la COVID-19 (modification d'IFRS 16 *Contrats de location*)

En mai 2020, l'IASB a publié un projet de modification d'IFRS 16 *Contrats de location* qui établit une mesure de simplification accordant aux preneurs à bail une exemption de la nécessité d'évaluer si un allègement au titre d'un loyer accordé en raison de la COVID-19 constitue une modification de contrat de location. Les preneurs qui font ce choix doivent comptabiliser toute modification des paiements de loyers découlant d'allègements de loyers liés à la COVID-19 de la même manière qu'ils la comptabiliseraient si elle ne résultait pas d'une modification de contrat de location. La norme modifiée s'applique aux exercices et aux périodes intermédiaires ouverts à compter du 1^{er} juin 2020, l'application anticipée étant permise. La Société a adopté la modification d'IFRS 16 « Allègements de loyer liés à la COVID-19 ». L'application anticipée par la Société de la mesure de simplification n'a pas eu d'incidence sur les résultats financiers.

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 initial en trésorerie de 40 000 \$ US (52 800 \$). Le prix d'acquisition définitif correspondra à 50,1 % du BAIIA multiplié par cinq de Dollarcity pour la période de 12 mois close le 30 juin 2020, moins la dette nette et sous réserve d'autres ajustements.

Au 2 août 2020, à la lumière des états financiers non audités préliminaires de Dollarcity pour la période de 12 mois close le 30 juin 2020, le prix d'acquisition estimatif s'établissait à 92 700 \$ US (123 481 \$). Le solde estimatif du prix d'acquisition, soit 52 700 \$ US (70 681 \$), était comptabilisé dans les dettes d'exploitation et charges à payer. Il devra être versé, sous réserve des derniers ajustements fondés sur les états financiers audités pour la période de 12 mois close le 30 juin 2020, au troisième trimestre de l'exercice de la Société qui sera clos le 31 janvier 2021.

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, à éliminer des opérations entre parties liées et à internaliser certaines activités de logistique. L'apport de capital de la Société s'est chiffré à 20 040 \$ US (28 002 \$) et a été porté en augmentation de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence de la Société dans Dollarcity.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 2020

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

6 Contrats de location

Au 2 août 2020, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 313 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 des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 août 2020 se sont chiffrées respectivement à 70 633 \$ et 110 335 \$ (respectivement, 52 579 \$ et 117 827 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 4 août 2019).

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 2 août 2020	le 4 août 2019	le 2 août 2020	le 4 août 2019
	\$	\$	\$	\$
Dotation à l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	43 803	40 906	86 949	80 865
Profit découlant de la réévaluation de contrats de location	(1 739)	(17)	(2 824)	(763)
Intérêts sur les obligations locatives	11 847	11 747	23 760	23 511
Charges locatives variables qui ne sont pas prises en compte dans l'évaluation des obligations locatives	23 007	22 128	47 699	44 525
Charges liées aux contrats de location à court terme	4 510	3 303	8 685	7 121

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 2 août 2020	le 4 août 2019	le 2 août 2020	le 4 août 2019
	\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux contrats de location				
Paiements fixes	38 071	52 846	110 908	103 080
Paiements variables	13 446	22 264	45 188	45 074
Contrats de location à court terme	4 510	3 303	8 685	7 121
Incitatifs à la location reçus	(2 203)	(1 058)	(6 569)	(11 774)
	<u>53 824</u>	<u>77 355</u>	<u>158 212</u>	<u>143 501</u>
Composante capital des obligations locatives				
Paiements fixes	38 071	52 846	110 908	103 080
Incitatifs à la location reçus	(2 203)	(1 058)	(6 569)	(11 774)
Intérêts sur les obligations locatives	(11 847)	(11 747)	(23 760)	(23 511)
	<u>24 021</u>	<u>40 041</u>	<u>80 579</u>	<u>67 795</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 2020

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

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.

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 2 août 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
Au 2 août 2020					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	197 500	1,32	Actifs courants	4 894	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	283 000	1,38	Passifs courants	(10 599)	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	26 000	1,37	Passifs non courants	(787)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>506 500</u>			<u>(6 492)</u>	
Instruments de couverture du programme de billets de trésorerie aux États-Unis					
Contrats de change à terme en dollars américains	122 187	1,36	Passifs courants	(2 771)	Couverture de flux de trésorerie
Total	<u>628 687</u>			<u>(9 263)</u>	
Au 2 février 2020					
Instruments de couverture					
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>	

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 2020

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

7 Instruments financiers (suite)

Pour la période de 26 semaines close le 2 août 2020, des profits liés à la juste valeur cumulés de 9 483 \$ 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.

8 Dette

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

	2 août 2020 \$	2 février 2020 \$
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 ^{er} 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
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(5 619)	(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 »)	6 368	8 407
	<u>1 575 749</u>	<u>1 876 783</u>
Partie courante (y compris les billets à taux variable de série 3 échéant le 1 ^{er} février 2021, 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)	<u>(830 711)</u>	<u>(606 494)</u>
	<u>745 038</u>	<u>1 270 289</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 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 2 août 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.

	2 août 2020		2 février 2020	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Billets à taux fixe				
Billets à taux fixe à 3,55 %	501 295	537 850	500 874	523 480
Billets à taux fixe à 2,203 %	250 759	256 950	250 664	250 958
Billets à taux fixe à 2,337 %	524 905	533 400	524 686	527 678
Billets à taux variable				
Billets à taux variable de série 3	300 307	299 970	301 302	300 204
Billets à taux variable de série 2	-	-	300 754	300 156
	<u>1 577 266</u>	<u>1 628 170</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 (la « troisième convention de crédit ») qui reflète les modifications qu'il a été convenu d'apporter à la deuxième convention de crédit modifiée et mise à jour (la « deuxième convention de crédit »), 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 le montant total de la facilité sert de garantie de liquidités aux fins du remboursement des billets de trésorerie américains (définis ci-après) émis à l'occasion 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 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, 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 août 2020, aucun montant n'avait été prélevé sur la troisième convention de crédit (aucun montant prélevé sur la deuxième convention de crédit au 2 février 2020), mais des lettres de crédit avaient été émises pour l'achat de stocks totalisant 988 \$ (469 \$ au 2 février 2020). Au 2 août 2020, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 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 2 août 2020, et leur juste valeur était établie au moyen de données d'entrée de niveau 2. Au 2 août 2020, le montant des billets de trésorerie américains en cours se chiffrait à 122 187 \$ US (163 547 \$).

9 Capitaux propres (déficit)

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.

Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 août 2020, aucune action ordinaire n'a été rachetée aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat dans le cours normal des activités.

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 4 août 2019 s'est élevé à 314 223 actions ordinaires, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 15 505 \$. Pour la période de 26 semaines close le 4 août 2019, le capital-actions de la Société a été réduit de 409 \$ et le reste de la contrepartie, soit 15 096 \$, a été porté en augmentation du déficit.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 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 les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 août 2020, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de respectivement 1 318 \$ et 2 498 \$ (respectivement, 1 300 \$ et 2 715 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 4 août 2019).

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 26 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	2 août 2020		4 août 2019	
	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	5 083 700	26,99	7 249 600	22,07
Octroyées	748 000	46,80	565 500	38,17
Exercées	(894 200)	16,41	(430 100)	16,67
Annulées	(20 100)	41,72	(88 800)	34,52
En cours à la fin de la période	<u>4 917 400</u>	<u>31,87</u>	<u>7 296 200</u>	<u>23,49</u>
Pouvant être exercées à la fin de la période	<u>2 916 600</u>	<u>24,59</u>	<u>5 191 100</u>	<u>18,01</u>

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 2 août 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 \$	10	36 000	5,67	10	36 000	5,67
6,60 \$ - 9,90 \$	18	51 600	7,37	18	51 600	7,37
9,91 \$ - 13,66 \$	33	123 600	12,26	33	123 600	12,26
13,67 \$ - 18,72 \$	44	1 028 800	14,83	44	1 028 800	14,83
18,73 \$ - 23,68 \$	56	513 500	23,68	56	513 500	23,68
23,69 \$ - 30,20 \$	68	804 000	30,20	68	579 000	30,20
30,21 \$ - 37,36 \$	80	550 800	37,36	80	280 800	37,36
37,37 \$ - 51,25 \$	106	1 809 100	45,51	96	303 300	46,91
	<u>75</u>	<u>4 917 400</u>	<u>31,87</u>	<u>58</u>	<u>2 916 600</u>	<u>24,59</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 2020

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

9 Capitaux propres (déficit) (suite)

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions octroyées au cours des périodes de 26 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous a été estimée à la date d'octroi selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	2 août 2020	4 août 2019
Prix d'exercice par action	46,80 \$	38,17 \$
Rendement des dividendes	0,4 %	0,5 %
Taux d'intérêt sans risque	0,5 %	1,4 %
Durée prévue	6,2 ans	6,2 ans
Volatilité attendue	27,8 %	22,4 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'octroi	12,43 \$	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 les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 août 2020 (26,9 % pour les périodes correspondantes closes le 4 août 2019). Le taux d'imposition effectif de la Société était respectivement de 24,5 % et de 26,6 % pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 août 2020 (respectivement, 27,3 % et 27,4 % pour les périodes correspondantes closes le 4 août 2019).

11 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 et de 26 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 :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 2 août 2020	le 4 août 2019	le 2 août 2020	le 4 août 2019
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	142 496 \$	143 183 \$	228 575 \$	246 695 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (<i>en milliers</i>)	310 748	314 757	310 515	314 729
Nombre présumé d'options sur actions exercées (<i>en milliers</i>)	1 779	3 776	1 784	3 491
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (<i>en milliers</i>)	312 527	318 533	312 299	318 220
Résultat net dilué par action ordinaire	0,46 \$	0,45 \$	0,73 \$	0,78 \$

11 Résultat par action ordinaire (suite)

Au 2 août 2020, 1 277 200 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 (1 076 700 au 4 août 2019).

12 Transactions entre parties liées

a) Famille Rossy

Au 2 août 2020, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 47 832 \$ (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 respectivement 1 534 \$ et 3 204 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 août 2020 (respectivement, 1 734 \$ et 3 835 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 4 août 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 2 août 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 14 627 \$ US (19 618 \$), et ce montant est garanti en partie par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 10 000 \$ US (13 412 \$). Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 août 2020, les produits vendus à Dollarcity qui sont expédiés directement à partir des entrepôts de la Société se sont établis respectivement à 4 039 \$ US (5 522 \$) et à 7 476 \$ US (10 259 \$).

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.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 2020

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

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 2 août 2020	le 4 août 2019	le 2 août 2020	le 4 août 2019
	\$	\$	\$	\$
Coût des produits vendus				
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	533 774	501 438	993 004	948 294
Frais d'occupation	35 068	31 724	71 585	64 013
Total du coût des produits vendus	568 842	533 162	1 064 589	1 012 307
Dotation aux amortissements				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	61 794	55 894	121 653	110 535
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	4 713	4 071	8 829	7 629
Total de la dotation aux amortissements	66 507	59 965	130 482	118 164
Avantages du personnel	133 082	102 064	240 052	195 513

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 et de 26 semaines closes aux dates indiquées ci-après :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 2 août 2020	le 4 août 2019	le 2 août 2020	le 4 août 2019
	\$	\$	\$	\$
Créances	5 780	(4 951)	13 534	(3 497)
Charges payées d'avance	9 045	452	531	(1 807)
Impôt sur le résultat payé d'avance	2	6 324	1 761	(3 306)
Stocks	22 580	(24 243)	37 739	(20 482)
Dettes d'exploitation et charges à payer ¹⁾	(1 838)	9 563	(4 797)	(32 472)
Impôt sur le résultat à payer	47 186	-	64 807	(34 602)
	82 755	(12 855)	113 575	(96 166)
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	-	47 875	17 372	126 026
Intérêts payés en trésorerie	30 045	33 635	49 940	49 948

¹⁾ Au 2 août 2020, le solde estimatif du prix d'acquisition de la participation de 50,1 % dans Dollarcity, soit 52 700 \$ US (70 681 \$), 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.

Dollarama inc.

Notes annexes

2 août 2020

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

15 Événement postérieur à la date de clôture

a) Dividende en trésorerie trimestriel

Le 2 septembre 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. Ce dividende sera versé le 6 novembre 2020 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 9 octobre 2020. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.